

<講演>アジア新興工業国と日本の競争と分業(100周年記念研究報告)

著者	青山 浩一郎
著者別名	Aoyama Koichiro
雑誌名	経営論集
巻	31
ページ	145-200
発行年	1988-03-25
URL	http://id.nii.ac.jp/1060/00005746/



講 演

アジア新興工業国と日本の競争と分業

青山 浩 一 郎

目 次

1. はじめに
2. 国家と企業の発展過程
3. 日本の企業の国際化
4. 企業の国際化の背景
5. 世界経済の相互依存関係の高まり
6. 日本の輸出の推移
7. 円高と輸出競争力
8. 海外投資
9. 技術移転
10. NICs 製品の輸入
11. 国内生産の合理化と国内市場の開発
12. 海外戦略一家電と自動車のケース

1. はじめに

われわれ日本の成長以上にもっとすさまじい成長をしている国あるいは地域がアジアの近隣諸国です。今後日本との競争あるいは協調がもっといろいろな格好で展開していくものと思います。

2. 国家と企業の発展過程

国の栄枯盛衰もたいへん激しいものですが、今から100年前、本学ができたころ、1887年ですが、当時は大英帝国の全盛時代です。世界の輸出を100とすると、当時の大英帝国は16%を独り占めしていたのです。それは綿業であり、あるいは紅茶だったかもしれないし、軽機械であったかもしれません。

ちなみに日本はいま輸出が多いというのでたいへん非難されていますが、

それでも世界の輸出の10%です。いまのところドングリの背比べになっていて、日本、西ドイツ、米国が10%ぐらいで並んでいます。100年前のイギリスは16%でダントツでした。

もっと前をたどれば、ご承知のようにイギリスの前はオランダであり、その前はポルトガルが世界の市場を制覇していました。イギリスの全盛時代は1914～5年、第一次世界大戦で終わり、それに取って代わったのがアメリカです。アメリカは1920年代から世界の経済力の圧倒的なリーダーになり、アメリカの時代は厳密に言いますと先月まで続いていた。この10月20日から起こっているアメリカの株式の大暴落、大波瀾が象徴するものは、アメリカの時代がいま終わりつつある。音をたてて崩れつつある。それに代わるものは何かというと、日本かもしれないし、そうではないかもしれない。そういうたいへん劇的な日にこういう話ができるのも、何かの縁かと思います。

ただ、日本の経済力はまだ世界のなかの圧倒的な力はないのです。アメリカが世界のリーダーになったころ、厳密にいうと戦後、第二次大戦直後のアメリカの経済は、国民総生産（GNP）では世界全体の40%以上を独り占めしていた。世界の金外貨準備の60%を独り占めしていた。現在の日本は世界のGNPの10%ぐらいにはなっているけれども、アメリカのほうがまだ日本の2倍あります。

いちばん大きい国がトランプでいえば親になる。親というのは子供を全部集めたぐらいの富がなければ、親にはならないのですが、それだけの力はまだ日本にはありません。

国のこうした激しい栄枯盛衰、200～300年間にポルトガルがオランダになり、オランダがイギリスになり、アメリカになり、それももろくも崩れさる。同様に一国の中における国と企業の関係もなかなか劇的なものがあると思います。

国の経済力があり、一方で企業の経済力があります。日本の100年前を考えてみますと、明治維新後まだ間もないときに、日本という国の経済力は弱い。企業も弱い。これが第1段階です。開国はしたものの、横浜、神戸その他貿易をやるために港を開いたものの、何も輸出するものがない。国は貧乏、国際収支は赤字、政府も金がない。道路も港湾も何もない。国会議事堂も貧弱。憲法もありません。

企業といえば、大企業はもちろん何もない。一生懸命国が金を出して官営

八幡製鉄とか、富岡製絲所とか、なんとか企業をつくろうという段階が最初です。現在の中国がそうなのかどうか分かりませんが、アジアの、あるいは世界のなかにはいくつかこういう段階の国があるはずです。

第2段階は、国は強くなった。富国強兵ということをして、税金もたくさん吸い上げ、道路や港湾も整備し、軍隊を組織して、国は強くなっているけれども、まだ企業はそんなに力のある企業がないわけです。明治では30年代、40年代、あるいは大正の初めぐらいがそうだったのではないのでしょうか。世界に通用する企業はもちろんありません。

アジア太平洋地域のほとんどの国と言い過ぎですが、多くの国はいまその段階にあると思います。日本を除くアジアの大企業50社を私どもは毎年拾っています。香港から何社、台湾から何社、韓国から何社というふうに拾いますと、上位10社でも年間の利益は高々150億か200億ぐらい。50番目ぐらいでかなり小さい。日本にはざらにある会社です。日本では500番にも入らないような会社が、日本を除くアジアの50社の中に入る。

しかし台湾は、外貨準備でいえば日本に次いで世界で2番目です。韓国の国力、中国の国力は大変なものです。ただ、まだ企業が強くなっていない。

第3段階は、国も強くなったし、企業も強くなったという段階です。今の日本がそうです。世界の国民総生産でいえば、アメリカに次いで2番です。国際収支の黒字が年間1000億ドルぐらい出る。1人当たりの富の水準はたいへん強い。

一方企業も、アメリカの『フォーチュン』という雑誌が毎年世界の大企業をアメリカを入れて売り上げで上位100とか、上位500とかやりますが、日本の会社がいっぱいその中に入ります。トヨタ自動車、日立製作所、松下電器をはじめ世界に通用する大企業の数はいっぱい多い。中堅企業の経済力、経営力もたいへん強い。

次の第4段階は、国は弱くなった、ただ企業は強い。これが今のアメリカでありイギリスです。アメリカはドルがどんどん弱くなってきており、アメリカ政府は1年間に2000億ドルの赤字を続けています。アメリカの貿易は1年間に1400億ドルの赤字を出している。しかしアメリカの企業のIBMという会社を考えると、世界中にネットワークを張りめぐらし、アメリカの国内でダメならば日本や西ドイツで生産する。あるいはゼネラル・モーターズ、デュポンなどいわゆる多国籍企業があります。国が滅びても企業は生き残っ

ているという段階です。イギリスもそうですし、オランダもそうです。

3. 日本の企業の国際化

このように企業と経済の関係もいろいろなステージに入っていますが、日本はいま第3の段階から第4の段階に進みつつあるように思います。ということは、ここからあとは国の話はさておいて企業の話になりますが、日本の企業は今後、多国籍活動によって成長し活躍する段階に入ってきた。国内において生産し販売するのではなくて、外国において経営をするという段階に入ってきている。

そして日本という国が将来100年後に衰退しても、そのなかで生き延びていく企業は出るだろうと思います。出なければならない。その多国籍活動、あるいは国際化ということですが、これにも四つの段階があると思います。きわめて通俗的な分け方ですが、まず第1の段階は点の国際化です。第2は線。第3は当然に面。そして究極の国際化は立体的な国際化です。

たとえばある会社がシンガポールにハンバーグを売りたいというのでシンガポールにハンバーグのショップをつくる。これは点の国際化です。1カ所だけに進出して、その地域で売ったり買ったりする。

それが成功したから、今度はシンガポールとマレーシアと香港と三つづくる。そこでお互いにいろいろな人を融通したり、原料を調達し合ったりする。これが線で国際化です。

それが非常にうまくいったので、アジア地区に20カ点、いわゆるアジア本社みたいなものをつくる。そこで全社の売り上げや利益の30%をアジア総本社で上げるようになる。これが面の国際化です。

日本の多くの企業は、点の段階から線の段階に移り、すでに面の段階に入っている会社も多いのです。三井物産、三菱商事のようにアメリカ総本社、欧州総本社という組織があり、そこに副社長がいて、そのなかで統括している。これは面の国際化です。

究極の国際化は、IBMがまた例になりますが、後で日本のいくつかのこの段階に入っている会社の例も申し上げたいと思いますが、世界中どこでも、何をどこでつくるか、それはいちばん都合のいいところでつくり、いちばん都合のいいところで売る。国境はまったくない。こういう域に達している企業です。日本の企業はこういう究極の国際化にいま挑戦している。すでに成

功している会社もあります。

4. 企業の国際化の背景

次に申し上げたい点は、こうした究極の国際化、立体的な国際化ができる背景についてです。3点か4点ぐらいあると思いますが、まず第1点は100年前、200年前と違って世界の人々の趣向の共通化です。文化、宗教、言語、気候、教育などを乗り越えて、世界中に共通の製品が普及するようになった。

たとえば自動車です。200年前なら、私は自動車は嫌いだ、私はいやだというのがあったでしょうが、今は自動車という商品はアフリカでも日本でも韓国でもどこでも売れます。人々の趣向が、宗教の違いも何もかもありますが、そういうものは無視して、自動車という商品はいいものだというふうになっています。

テレビもそうです。食べ物も着るものもそうになっています。これは多国籍企業、世界中をまたにかけて活躍する企業が生まれる素地です。

二つ目は、資本、情報、技術が世界中を簡単に動き回るようになっていることです。為替のリスクはありますが、世界の資本市場が自由化され、あっというまにお金が世界中を動き回る。あるいは技術が移転可能である。情報が一瞬のうちに動く。これが世界的企業成立の基盤です。

情報についてたとえ話をしますが、1929年10月、約60年前の今ごろ、今週あるいは先週と同じようにアメリカの株式市場の大暴落がありました。このごろ毎日皆さん方はテレビや新聞で、29年市場の再来だという話をいやというほど聞かされておいでだと思いますが、1929年10月26日の新聞を国会図書館で借りてつぶさに読んでみました。東京朝日新聞ですが、10月24日ニューヨーク株式市場が大暴落したという記事が4面に出ていました。24日の話が26日の新聞に初めて出たということに、お気づきいただきたいと思います。ほぼ三日の時差があります。現在は0.3秒で入ってきます。

当時の反応はどうだったかといいますと、ニューヨークの株式市場が大暴落した。しかしこれは日本にとって非常にいいニュースである、というわけです。その論理は、アメリカの株式市場が暴落すると、アメリカの金利が下がるにちがいない。アメリカの金利が下がれば日本の経済にとっていいことである。

その日からアメリカの株式市場は11月末までの間、暴落を続け、最終的に

は29年9月の値段を100とすると、11月末に50になりました。半分です。1933年がいちばん安かったのですが、ただの10になった。100のものが10になったのですから、9割ぐらい下がった。これが世にいう1929年の大暴落です。

日本の株式市場はその間、ほとんど動かなかったのです。関係がない。それは資本取引の自由化が十分に行われていない。日本人はアメリカの株を買ってもいないし、売ってもいない。アメリカの人もそうです。

現在、世界の株式市場のなかでいちばん泰然自若としているのは、韓国の株式市場です。世界中の株が下がっているなかで、韓国の株式市場はむしろ新高値を更新しています。これは、その国がまだ取引の自由化をしていないことを示しています。

このように60年前に比べて情報や資本が世界中を駆け巡る、その変化たるものは大変なものがあります。これが多国籍企業の活躍の基盤です。

5. 世界経済の相互依存関係の高まり

最後の点は、世界経済の相互依存関係がますます高まってきていることです。たとえば世界の国民総生産に占める貿易の割合を考えてみると、わずか20年前の1960年には、世界のGNPに対する輸出の割合は7%であったのが80年には12%に上昇しています。国際分業がたいへん激しく展開しています。

つぎに指摘したいのは、世界におけるたいへんな成長地域です。世界のGNPを100とすると、1960年に米国は25、第二次大戦直後は45でしたから、どんどん落ちていきます。日本は4.6%、EC諸国は25%、日本を含むアジア主要国は7.6%です。

これが1980年には、アメリカは21%に落ちた。日本は8.5%に上がった。ECは23%に落ちた。日本を含む主要アジア諸国は13%に上がった。

1985年には、アメリカは21%、日本は9.3%、ECは22%、日本を含むアジア諸国が15%です。

そして21世紀には主要アジア諸国の15%とECの22%が逆転するだろう。アジア諸国の世界におけるGNPのシェアは、ECを抜き去るであろうとだれもが予想しています。過去も成長し、今後もアジア諸国は成長するわけですが、そのなかで日本とアジア諸国の企業の関係は、たいへん激しさを加えています。後で図表で説明します。

端的にいいますと、従来の日本とアジア諸国の企業との競争は、最初の段階は現地において行われたわけです。たとえばマレーシアにおいて日本の百貨店が店を開く。そうすると地元の商店との間に競争が行われ、いいものを安く売らなければ日本は負けてしまう。生産でもそうです。日本の企業が向こうへ出て行って、そこで競争するという段階です。

二つ目の段階は、アメリカの市場における日本とアジア諸国との競争です。アメリカで売られている小型のカラーテレビの大半は、韓国製や香港製です。日本のものはとても高く売れない。

そして現在始まっているのは、日本において、東京において日本の商品とアジア諸国の商品の競争です。ものによっては日本が負けている。韓国の自動車にポニーというたいへん安くいい車がありますが、アメリカでベストセラーです。これが日本で売られるのは時間の問題です。そのときに日産、トヨタ、本田の車とどういうふうに競争するか。こういうふうにアジア対日本の競争は、だんだん競争の場所が変わってきています。遠くでの競争からだんだんわれわれの身近なところでの競争になってきています。言ってみれば攻め込まれているということです。

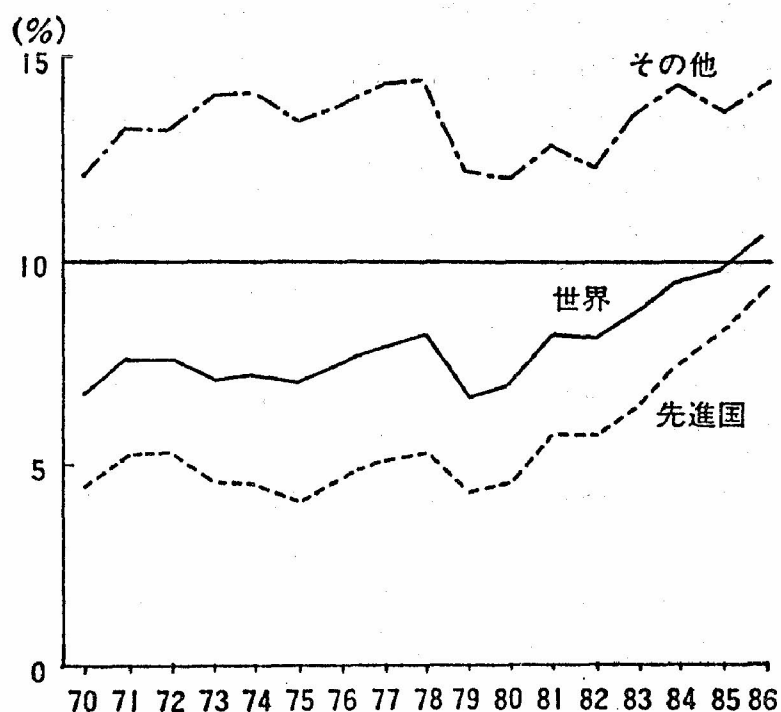
そこで、日本にしかできないような高付加価値商品、新しい商品を開発していく。このことによって日本が繁栄していくことであります。

6. 日本の輸出の推移

それでは、いかに日本とアジア諸国の競争と協調が展開していくかということを、おもに電機と自動車の二つの産業で、説明をしたいと思います。

まず図表I-1は、さっきちょっと言いました世界の輸出を100とすると、日本の輸出シェアが10%を超えてきたことを示しています。横の水平線が10%ですから、だんだん上がってきて、10%を超えています。先進国向けの輸出では10%弱です。その他ではもっと高い。全部平均して10%を超えてきたということです。イギリスの黄金時代は16%だったと言いました。アメリカの黄金時代は、世界全体の輸出の21%だった。日本はまだ10%です。それなのにどうしてこれほどたたかれないかならなければならぬか。非常に矛盾を感じるわけですが、一つは日本が輸出が非常に多いからです。輸入ももっと多ければいいのですが、少ないものですから、輸出と輸入の差額の貿易収支の黒字が多すぎる。かつてのイギリスやアメリカは、輸出も多かったのですが、輸入

図表 I-1 日本の輸出の世界シェア



(注) 日本の輸出が各地域の輸入合計に占めるシェア

(出所) IMF, International Financial Statistics, 及び同, Direction of Trade Statistics により NRI 作成

も結構したわけです。だから差し引きの収支がそれほど大きくなかったのです。

日本の輸出は、自由貿易はたいへん少なくなっています。図表 I-2 は主要商品の輸出規制を表にしたものですが、たとえば自動車のアメリカ向けは81年から制限されています。年間230万台という自主規制の枠のなかでやっています。家電もそうです。事務機、半導体、自動車電話、鉄鋼、左側にEC向け輸出規制の例がたくさん書いてあります。

下のほうに輸出額をたとえばアメリカのところで135,636,その上の合計Cというのは規制品目の合計41,787です、割り算をしたのが30.8%。つまりアメリカ向け輸出の30.8%は規制されている商品である。自由ではない。規制品目の比率がすでに30%になっているということです。右側のEC向けも、規制品目の比率はすでに25.6%である。自由貿易ではないのです。日本は手を縛られ、足を縛られたりしながら、一生懸命輸出をしているということです。

(単位：億円，%)

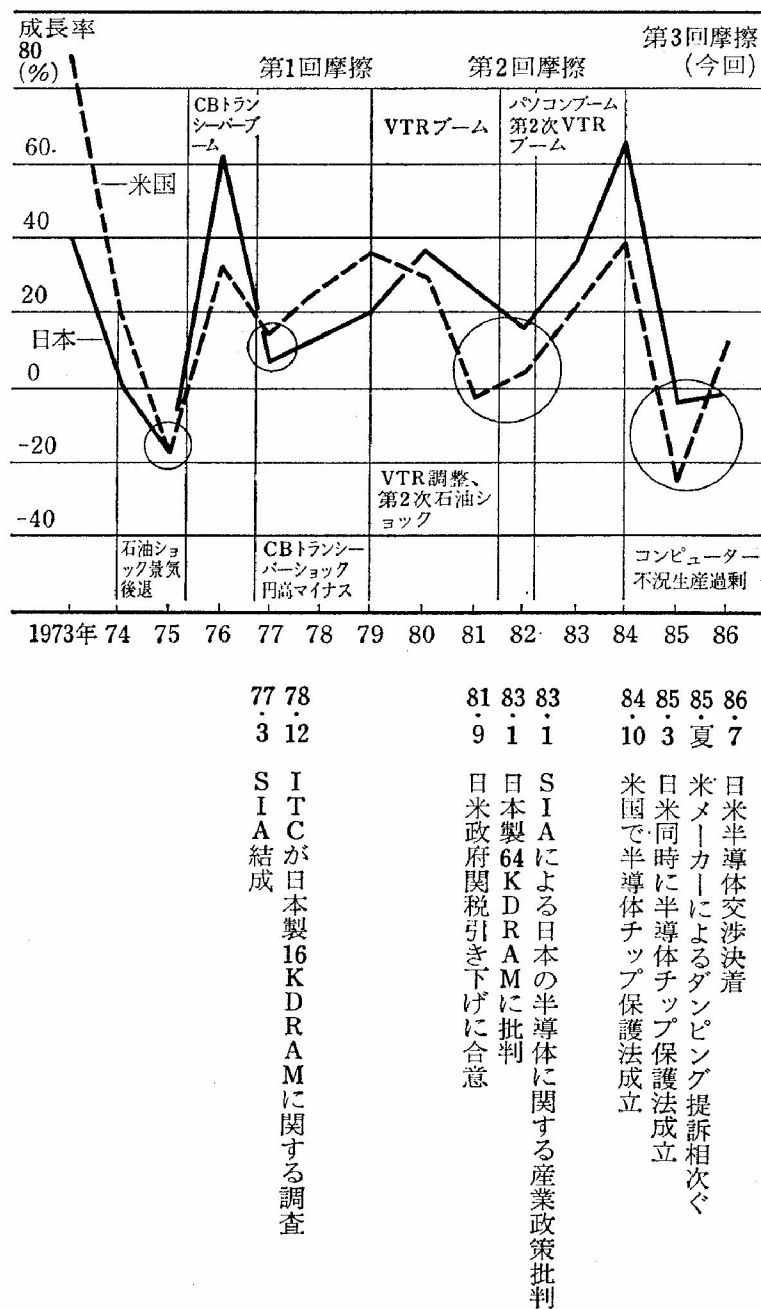
図表 I-2 主要商品における輸出規制

	米 国		E C		輸出額 合 計 A	製品別 総輸出 額 B	A/B (%)
	規制 開始	品 目	内 容	品 目			
自 動 車	81年	乗用車	数量規制	乗用車	42,825	53,630	79.9
	86年						
家 電	77年	カラー-TV	数量規制	VTR	985	2,725	36.2
					1,718	12,492	13.8
事 務 機				CD プレイヤー	503	1,439	35.0
				電子レンジ	454	1,533	29.6
半 導 体				ダンピング調査	1,264	3,864	32.7
				ダンピング課税	125	971	12.9
自 動 車 電 話				ETW	1,639	5,231	31.3
鉄 鋼	86年	鋼 材	価格規制	鋼 材	4,690	22,502	20.8
	86年						
合 計 C					54,203	104,387	51.9
国別総輸出額 D							
C/D (%)							

(出所) 日本貿易月表, ヒアリング等より NRI 作成

図表 I-3 は半導体の例です。現在の日米摩擦は3回目です。○が付いているところが、半導体の日米摩擦の1回目、2回、3回目ということですが、1回目は77年から78年、2回目が81年から、3回目が84年からです。どういふときに起こるかという、景気が悪いときに起こります。アメリカの半導

図表 I-3 日米半導体生産額の成長サイクルと貿易摩擦サイクル



(注) 時代区分は主として日本のサイクルを説明した
(出所) : NRI

体産業が在庫が増えて生産が落ちてくる。アメリカの企業の収益が悪くなってくると、けしからんのは日本だ、日本からの輸入を制限しようということになりますが、こういう3年ごとに景気が悪くなるという循環的な要因のほかに、回を追うにつれてその摩擦の程度が激しくなってくるという構造的な要因があります。

こういうことで日本の輸出はたいへん摩擦を重ねてきているのですが、話は変わって円高になった結果、日本の国際競争力が著しく低下したということで、次の図表I-4をご覧ください。日本の紡績の加工費を比較したものです。1ドル240円のとき、左側の下、61という指数ですが、韓国で同じようなことをした場合には41です。61と41では61のほうが高い。日本でつくったほうが紡績は高い。ところがその横の1ドル150円になると実に指数は100になります。韓国は41です。同じものをつくって、韓国ならば41円でできるけれども、日本で紡績をやれば100円かかる。60円も高い。これならばとうてい成り立ちはしないということになります。

紡績だけでなく、鉄鋼でも1ドル150円になると、韓国に比べて生産コストが30%高くなります。韓国の浦項製鉄所で作ったほうが、日本の新日本製鉄でつくるよりも30%安いという状況になっています。

韓国だけでなくアメリカに比べても高くなります。次の図表I-5 賃金を国際比較したものです。日本、韓国、米国、たとえば製造業全体として80年においては、時間当たり日本が6.8ドル、韓国が1ドル、アメリカは7.3

図表 I-4 紡績加工費比較 (単位：セント/kg)

	日 本		韓 国
為 替 レ ー ト	240円/ドル	150円/ドル	835ウォン/ ドル
落 物	11	18	11
労 務 費	22	36	9
電 力 費	18	30	16
補 助 資 材	4	7	4
資 本 費	40	66	26
総加工コスト	95	157	65
<指 数>	<61>	<100>	<41>

(出所) 日本化学繊維協会が、85年実績で試算したデータに基づき NRI 作成

ドルです。指数にすると、日本を100とすると韓国が14.3、アメリカが107.5です。

その右は、86年になると為替レートが変わってきたので、日本を100とすると、韓国は14.5で80年と変わらないのですが、アメリカは日本より安くなります。時間当たりの賃金が日本が10.2ドルに対して9.7ドルという大変なことになったわけですから。だから本田は、アメリカのオハイオでつくった車を日本に持ってきて売るという発表をしている。そういうことが可能になってしまったわけですから。狭山、あるいは鈴鹿で本田は設備投資を増強してきたわけですが、今後の設備の増強はそういうところによりむしろアメリカになるということです。

この図表の下のように、同じようなことを鉄鋼、一般機械、電機、輸送用

図表 I-5 主要産業別賃金率の国際比較

	日 本	80年 韓国	米 国	日 本	86年 韓国	米 国
製 造 業						
賃 金 (\$)	6.8	1.0	7.3	10.2	1.4	9.7
格 差 (%)	100.0	14.3	107.5	100.0	14.2	95.7
鉄 鋼						
賃 金 (\$)	9.0	1.3	9.8	13.5	2.0	11.9
格 差 (%)	100.0	14.6	108.7	100.0	14.7	88.1
一 般 機 械						
賃 金 (\$)	7.5	1.2	8.0	10.9	1.7	10.6
格 差 (%)	100.0	16.3	106.9	100.0	15.8	96.7
電 機						
賃 金 (\$)	6.4	0.9	6.9	9.6	1.5	9.7
格 差 (%)	100.0	14.2	107.8	100.0	15.6	101.2
輸 送 用 機 械						
賃 金 (\$)	7.4	1.3	9.4	11.7	2.1	12.9
格 差 (%)	100.0	18.0	125.5	100.0	17.8	109.6

(注) 1. 日本、韓国の賃金は、月平均値を労働時間で除し、時間当りに換算した。ただし、韓国は、月平均労働日数を基にした NRI 推定による。

2. 80年の為替レートは、1ドル=659.9ウォン(年末)、1ドル=203.0円。86年は、同様に 861.4 ウォン、168.5円。

(出所) 韓国：「Monthly Bulletin」, Bank of Korea.

米国：「Survey of Current Business」, U. S. Department of Commerce.

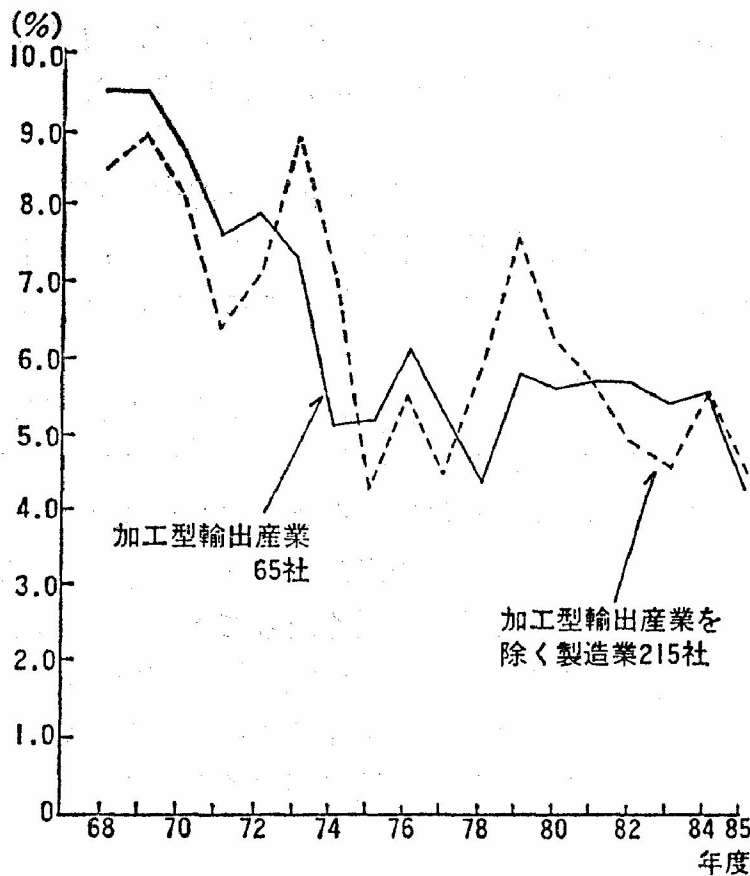
日本：「毎月勤労統計月報」, 労働省。

機械という業種別で若干の違いがありますが、韓国に比べて日本の賃金が高いのは当たり前ですが、その差はますます開いています。世界でいちばん賃金の高い国アメリカと比べても、日本の賃金は同じか、あるいは日本のほうが高くなってしまっているということです。

そうしますと輸出会社はもうからなくなります。次の図表 I-6 をご覧ください。加工型輸出産業というのは、たとえば自動車、電機、機械、精密機械等の業種を加工組立型と言っています。それに対して鉄鋼、セメント、繊維、化学等を素材産業と言っています。加工組立産業の平均65社、加工型輸出産業を除いた素材型産業の215社と比べた売上高営業利益率の推移です。

毎年毎年切り下がっていることがわかりますが、ご覧のように72年以降加工型輸出産業65社の採算はわりあい安定していた。ずっと横ばいだったのですが、ここへきて84年85年からストンと落ちてきています。これは円高ある

図表 I-6 悪化する売上採算（売上高営業利益率）



(注) 採用企業は一部上場主要企業

(出所) NRI 財務データ

いは貿易規制によって輸出がもうからなくなってきたということです。

次の図表Ⅰ－7は、自動車会社を例に円高になるとどういうプラス・マイナスがあるか、詳しくやってみました。自動車の大手3社、皆さん方がご存じの会社ばかりですが、それを例にした細かい表です。この見方は、円高になった。そこで、上に減益要因とありますが、利益が減る。一つは円高によって輸出分の手取りが減る。3社合計で1兆6400億円、同じ台数だけ輸出して手取りが減るということです。それから償却の増加、人件費の増加、これは円高があろうがなかろうが毎年毎年あります。それを引くくめると、利益の減る要因として1兆7335億円あった。

それをどうやって吸収するかというと、まずアメリカにおいて自動車を値上げする。この分は3930億実現したわけです。それからコストを下げる。合理化です。あるいは円高によって原材料費が安くなった分もあります。それを入れて3197億ある。それから増産メリットが1740億。その他ありまして1兆1180億増益要因があります。

減益要因1兆7000億から増益の1兆1000億を引いて、結局6155億は損になります。したがって3社合計の利益が1年間に8717億から3592億に59%減益になってしまった。

昨日の新聞に、日産自動車がようやく今年500億円の利益が出るようになった。昨年は戦後初めて営業利益が赤字だったのですが、1年間たっている合理化して取り戻したのですが、昨年はここに挙げたような状況でたいへん苦しんだのです。

実際には円高だけでなく、もう少し前から輸出会社は苦しんでいました。次の図表Ⅰ－8は、製造業を鉄鋼とか一般機械とかいろいろ分けて、輸出採算と国内採算に分けて、83年、84年以降指数を出してみました。たとえば上から二つ目の鉄鋼をみると、84年に輸出採算は96.9、85年が95.7、そして円高になった86年にストンと輸出採算が悪くなってきている。86年に一挙に悪くなっていますが、すでに少し前から悪くなりかけていた。

いちばん下の自動車を見ると、輸出採算はずっとよかったのですが、前から国内採算が悪かったのです。だから輸出が悪くなると一挙に減益になってしまった。

電機も85年にすでに輸出採算が103.6前の年に比べて悪くなっています。85年にはまだ円高の影響はないのですが、半導体分が割っていたとか、そう

図表 I-7 自動車会社（3社）の利益増減分析 (86年の前年差額)

項 目	金 額	コ メ ン ト
減 益 要 因	16,406億円	3社合計のドル建て輸出金額は年間230億ドル。86年の平均レートは前年に比べ約70円高。
	473 "	3社合計の設備投資額は、85年7,256億円、86年6,855億円、87年6,100億円予定。
	456 "	3社合計の従業員数は、85年の17.5万人から、86年は17.7万人へ2千人増加した。
	17,335 "	
増 益 要 因	3,930 " (23%)	86年輸出単価はドル建てで前年比23%上昇。 今後の値上げは困難。
	3,197 " (18%)	86年使用原材料価格は前年比5%低下。購入部品値下げ効果が大。
	1,740 " (10%)	3社合計の完成車生産台数は、86年度750万台で、前年比横這い。KDセットのみ増加。87年は、KDセットを含め、1%の台数増予想。
	2,313 " (13%)	経費削減、事業税の減少など。
	11,180 "	
差 引	6,155 " (36%)	3社合計の営業利益は、85年8,717億円から、86年3,592億円へ59%減少。

(注) 1. () 内は、減益要因全体に対する各項目のカバー率。
 2. 3社とは、日産自動車(86年4月～87年3月、NRI推定)、トヨタ自動車(86年1月～12月)、本田技研(86年3月～87年2月)をいう。原則として、連結決算ベースを考えている。
 (出所) NRI

図表 I-8 主要産業の国内・輸出採算の推移

	83 年	84 年	85 年	86 年
為替レート(円/ドル)	237.5	237.5	238.5	168.3
製 造 業				
輸出採算指数	101.3	104.8	104.7	96.6
国内採算指数	103.3	106.2	106.8	109.7
鉄 鋼				
輸出採算指数	90.8	96.9	95.7	76.7
国内採算指数	96.0	100.3	101.7	105.0
一 般 機 械				
輸出採算指数	106.0	107.1	109.1	99.0
国内採算指数	107.0	109.0	112.2	112.9
電 気 機 械				
輸出採算指数	107.6	114.7	103.6	92.9
国内採算指数	115.3	123.4	114.4	116.5
自 動 車				
輸出採算指数	103.4	103.7	105.7	96.5
国内採算指数	95.6	93.9	94.7	95.3

(注) 輸出採算、国内採算とも80年=100とした指数。概念としては、売上総利益に最も近い。

(出所) 日銀「物価指数月報」、通産省「通産統計」などより NRI 作成。

いうことがあります。

つまり、ここでの輸出会社の問題は何も円高という一つだけの要因ではない。輸出は出ているものの、問題点を列挙しますと、円高というのは最後に出てきた問題であって、何年も前から輸出が制限貿易である。手足を縛られて数量制限をされて、貿易摩擦をかいくぐりながらの輸出であったことが一つです。それから国内売りがどの業界も十分もうかっていない。それに円高という打撃があったわけです。

このように日本の輸出企業はいろいろ悩んでいるわけです。次の図表 I-9 で日本の得意な輸出産業と不得意なものと非常にはっきり分かれています。左側は食料品から始まって、80年における輸出、輸入、差し引きバランス、そして12品目合計を100とした各品目のシェアです。

80年の輸出と、その右の86年の輸出と比べると、次のことに気が付かれると思います。上から二つ目の繊維および同製品が構成比で左側は5.7だった

図表 I-9 主要品目別輸出入 (単位: 億円, %)

	1980				1986			
	輸 出	輸 入	バランス	構成比	輸 出	輸 入	バランス	構成比
食 料 品	3,592	33,264	-29,672	-24.0	2,491	32,334	-29,843	-14.9
織 維/同 製 品	14,243	7,237	7,006	5.7	11,613	8,420	3,193	1.6
化 学 製 品	15,445	14,126	1,319	21.1	16,032	16,491	-459	-0.2
鉄 鋼	35,107	2,038	33,069	6.8	21,496	2,993	18,503	9.2
原 動 機	5,740	1,188	4,552	13.7	8,315	1,516	6,799	3.4
事 務/精 密 機 器	19,289	4,807	14,482	1.7	36,642	5,260	31,382	15.7
金属加工/繊維機械	5,917	801	5,116	54.1	8,453	721	7,732	3.9
自 動 車	64,428	1,349	63,079	11.1	91,157	2,407	88,750	44.3
民生電子機器	20,471	382	20,089	6.3	26,013	324	25,689	12.8
産業用電子機器	5,794	2,853	2,941	2.4	25,283	3,202	22,081	11.0
電 子 部 品	1,367	2,757	-1,390	-1.1	28,967	4,975	23,992	12.0
タイヤ・チューブ	3,122	242	2,880	2.3	2,780	399	2,381	1.2
12 品 目 合 計	194,515	71,044	123,471	100.0	279,242	79,042	200,200	100.0
12 品 目 構 成 比	66.2	22.2			79.1	36.7		
そ の 他	99,310	248,909	-149,599		73,655	136,465	-62,810	
総 合 計	293,825	319,953	-26,128		352,897	215,507	137,390	
機械・部品 8 品目合計	126,128	14,379	111,749	90.6	227,610	18,804	208,806	104.3
機械・部品 8 品目構成比	42.9	4.5			64.5	8.7		

(注) 12品目は、総合計からその他を引いたもの。機械・部品 8 品目は、原動機からタイヤ・チューブまでの合計。
一部品目は、各工業会の分類に基づく。

(出所) 日本貿易月表、外国貿易概況より NRI 作成。

のですが、右側では1.6です。化学においては、左が21.1，右が-0.2です。鉄鋼はちょっと増えていますが、繊維，化学，鉄鋼の輸出シェアが著しく低下しています。こういう素材産業は国際競争力その他からみて，もう輸出ができなくなっている。むしろ輸入型に変わったということです。

この間，輸出シェアが上がってきているのは，下のほうの自動車，民生用電子機器，産業用電子機器，電子部品などです。問題は86年から後はまた変わるわけですが，近年においては日本の輸出構造がこういうふうに変ってきている。化学，繊維，鉄鋼は国内産業に変わらざるを得なくなっています。

ところで，日本の輸出は業種別にたいへん偏っていると同時に，いま申し上げたように輸出のたいへん大きな部分が自動車，電機，電子です。同時に大企業に偏ってしまして，次の図表I-10は全国の輸出額に対して上位30社の輸出額です。たとえば，トヨタ自動車，松下電器など輸出の多い順番に30社選びますと，なんと80年には30社で全体の40%，上の10社が全体の24%です。この割合は増えていて，86年には30社で日本全体の輸出の56%で，大企業がたいへん輸出に貢献してきています。業種別にも集中していると同時に，企業別にもたいへん集中しています。

その隣に米国（連結海外売上高）という数字があります。日本の企業とアメリカの企業の違いは，日本の企業は日本で生産して海外に輸出する割合が多いが，アメリカの企業はアメリカの国外で生産して販売する比率が高いのです。輸出と海外生産，海外販売，いわゆる海外活動を100とすると，アメリカの企業の場合，海外活動のうち77%は海外生産です。国内で生産して，

図表 I-10 輸出の上位企業への集中

	日 本			米国(連結海外売上高)	
	1980年	85	86	1985年	
	10億円	10億円	10億円	100万ドル	10億円
全 国 輸 出 額	29,382	41,956	35,290	—	—
上位30社輸出額	11,741	20,940	19,923	—	—
同シェア(%)	40.0	49.9	56.5	—	—
上位10社輸出額	7,117	12,316	12,670	91,651	218,588
同シェア(%)	24.2	29.4	35.9	—	—

(注) 85年の換算レートは 238.8円/ドル，採用企業は製造業上場企業。

(出所) 各社有価証券報告書，フォーブスより NRI 作成。

海外に持っていくものは20%ぐらいしかない。

逆に日本は海外活動のうち輸出が77%で、アメリカと対照的です。国際化海外企業の海外ビジネスを輸出と海外生産に分けると、アメリカは77%が海外生産、日本はまったく逆で77%が輸出です。

7. 円高と輸出競争力

次に図表Ⅱ—1をご覧ください。私どもの野村総合研究所には産業・企業を担当しているアナリストという専門の研究者が何十人かおられます。そういうアナリストたちが自分たちの意見をまとめたものが、図表Ⅱ—1です。繊維、化学などいろいろ業種が分かれています。◎、○、△が付いていますが、見方はAが円高が始まった86年6月時点、Bは今年5月時点、そして、それぞれの業界で何が問題であろうか、たとえば円ベースの手取りが減る、海外市場での競争力が低下する、国内市場で輸入品との競合がある、そのどれがいちばん大きな問題かというのに、○をふってもらっているわけです。

ご覧のように、この三つとも問題です。共通のいちばん大きな問題は、円ベースの手取りの減少ですが、国内市場での輸入品との競合も大きな問題になっています。

それに対して対策をどうしているか。短期的にやっている対策として、コストを削減する。値上げをする。為替予約を含む財テクを一生懸命やる。最初にやったのがコストの引き下げです。値上げについては後で触れます。中長期にはどうだろうかといいますと、新製品、新事業の開発。海外生産の拡大。業種によっては撤退を含む縮小均衡です。

当然ですが、今回は短期的な対策だけではどうしようもない。本格的な中長期の対策に取り組まなければいけないのですが、これには後で言いますが二つの大事なことがあります。一つは新製品、新事業の開発。もう一つは海外生産の拡大です。日本の企業は本格的にこの二つに取り組んでいると思います。

短期的な対策でいろいろやったけれども、なかなか難しかったのが、値上げです。次の図表Ⅱ—2をご覧ください。(1)および(2)の(b)が前回の円高の時、77年、78年にやはり円が175円まで高くなった。たとえば(1)の(b)のグラフをご覧ください。デコボコになっている山と谷の激しいグラフは、円の手取りを一定に保つために必要な外貨建て価格の変化です。円が非常に激しく

図表 II-1 主要産業における円高の問題点と対策

問題点	繊維 AB	化学 AB	鉄鋼 AB	非鉄 AB	機械 AB	エレクト ロニクス A B	造船 AB	自動車 AB	精密・ 事務機 AB	製造 業	素材 産業	加工 産業
対 策 ・ 課 題	円ベースの手取り減少 海外市場での競争力低下 国内市場での輸入品との競合											
	短期											
	中・長期											
直近時の ピークをし 100とした た経常利 益の水準	ドル建て価格値上げ コストの削減 為替予約を含む財テク											
	国内市場の活性化 新商品・新事業の開発 海外生産の拡大 撤退を含む縮小均衡											
	第一次石油ショック不況 前回の円高時(77~78年) 今回の円高(86年度) 73年度ピークを100とした 86年度の経常利益水準											

1986年度	1987年度	1988年度	1989年度	1990年度	1991年度	1992年度	1993年度	1994年度	1995年度	1996年度	1997年度	1998年度	1999年度	2000年度	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年度	2038年度	2039年度	2040年度	2041年度	2042年度	2043年度	2044年度	2045年度	2046年度	2047年度	2048年度	2049年度	2050年度	2051年度	2052年度	2053年度	2054年度	2055年度	2056年度	2057年度	2058年度	2059年度	2060年度	2061年度	2062年度	2063年度	2064年度	2065年度	2066年度	2067年度	2068年度	2069年度	2070年度	2071年度	2072年度	2073年度	2074年度	2075年度	2076年度	2077年度	2078年度	2079年度	2080年度	2081年度	2082年度	2083年度	2084年度	2085年度	2086年度	2087年度	2088年度	2089年度	2090年度	2091年度	2092年度	2093年度	2094年度	2095年度	2096年度	2097年度	2098年度	2099年度	2100年度	2101年度	2102年度	2103年度	2104年度	2105年度	2106年度	2107年度	2108年度	2109年度	2110年度	2111年度	2112年度	2113年度	2114年度	2115年度	2116年度	2117年度	2118年度	2119年度	2120年度	2121年度	2122年度	2123年度	2124年度	2125年度	2126年度	2127年度	2128年度	2129年度	2130年度	2131年度	2132年度	2133年度	2134年度	2135年度	2136年度	2137年度	2138年度	2139年度	2140年度	2141年度	2142年度	2143年度	2144年度	2145年度	2146年度	2147年度	2148年度	2149年度	2150年度	2151年度	2152年度	2153年度	2154年度	2155年度	2156年度	2157年度	2158年度	2159年度	2160年度	2161年度	2162年度	2163年度	2164年度	2165年度	2166年度	2167年度	2168年度	2169年度	2170年度	2171年度	2172年度	2173年度	2174年度	2175年度	2176年度	2177年度	2178年度	2179年度	2180年度	2181年度	2182年度	2183年度	2184年度	2185年度	2186年度	2187年度	2188年度	2189年度	2190年度	2191年度	2192年度	2193年度	2194年度	2195年度	2196年度	2197年度	2198年度	2199年度	2200年度	2201年度	2202年度	2203年度	2204年度	2205年度	2206年度	2207年度	2208年度	2209年度	2210年度	2211年度	2212年度	2213年度	2214年度	2215年度	2216年度	2217年度	2218年度	2219年度	2220年度	2221年度	2222年度	2223年度	2224年度	2225年度	2226年度	2227年度	2228年度	2229年度	2230年度	2231年度	2232年度	2233年度	2234年度	2235年度	2236年度	2237年度	2238年度	2239年度	2240年度	2241年度	2242年度	2243年度	2244年度	2245年度	2246年度	2247年度	2248年度	2249年度	2250年度	2251年度	2252年度	2253年度	2254年度	2255年度	2256年度	2257年度	2258年度	2259年度	2260年度	2261年度	2262年度	2263年度	2264年度	2265年度	2266年度	2267年度	2268年度	2269年度	2270年度	2271年度	2272年度	2273年度	2274年度	2275年度	2276年度	2277年度	2278年度	2279年度	2280年度	2281年度	2282年度	2283年度	2284年度	2285年度	2286年度	2287年度	2288年度	2289年度	2290年度	2291年度	2292年度	2293年度	2294年度	2295年度	2296年度	2297年度	2298年度	2299年度	2300年度	2301年度	2302年度	2303年度	2304年度	2305年度	2306年度	2307年度	2308年度	2309年度	2310年度	2311年度	2312年度	2313年度	2314年度	2315年度	2316年度	2317年度	2318年度	2319年度	2320年度	2321年度	2322年度	2323年度	2324年度	2325年度	2326年度	2327年度	2328年度	2329年度	2330年度	2331年度	2332年度	2333年度	2334年度	2335年度	2336年度	2337年度	2338年度	2339年度	2340年度	2341年度	2342年度	2343年度	2344年度	2345年度	2346年度	2347年度	2348年度	2349年度	2350年度	2351年度	2352年度	2353年度	2354年度	2355年度	2356年度	2357年度	2358年度	2359年度	2360年度	2361年度	2362年度	2363年度	2364年度	2365年度	2366年度	2367年度	2368年度	2369年度	2370年度	2371年度	2372年度	2373年度	2374年度	2375年度	2376年度	2377年度	2378年度	2379年度	2380年度	2381年度	2382年度	2383年度	2384年度	2385年度	2386年度	2387年度	2388年度	2389年度	2390年度	2391年度	2392年度	2393年度	2394年度	2395年度	2396年度	2397年度	2398年度	2399年度	2400年度	2401年度	2402年度	2403年度	2404年度	2405年度	2406年度	2407年度	2408年度	2409年度	2410年度	2411年度	2412年度	2413年度	2414年度	2415年度	2416年度	2417年度	2418年度	2419年度	2420年度	2421年度	2422年度	2423年度	2424年度	2425年度	2426年度	2427年度	2428年度	2429年度	2430年度	2431年度	2432年度	2433年度	2434年度	2435年度	2436年度	2437年度	2438年度	2439年度	2440年度	2441年度	2442年度	2443年度	2444年度	2445年度	2446年度	2447年度	2448年度	2449年度	2450年度	2451年度	2452年度	2453年度	2454年度	2455年度	2456年度	2457年度	2458年度	2459年度	2460年度	2461年度	2462年度	2463年度	2464年度	2465年度	2466年度	2467年度	2468年度	2469年度	2470年度	2471年度	2472年度	2473年度	2474年度	2475年度	2476年度	2477年度	2478年度	2479年度	2480年度	2481年度	2482年度	2483年度	2484年度	2485年度	2486年度	2487年度	2488年度	2489年度	2490年度	2491年度	2492年度	2493年度	2494年度	2495年度	2496年度	2497年度	2498年度	2499年度	2500年度	2501年度	2502年度	2503年度	2504年度	2505年度	2506年度	2507年度	2508年度	2509年度	2510年度	2511年度	2512年度	2513年度	2514年度	2515年度	2516年度	2517年度	2518年度	2519年度	2520年度	2521年度	2522年度	2523年度	2524年度	2525年度	2526年度	2527年度	2528年度	2529年度	2530年度	2531年度	2532年度	2533年度	2534年度	2535年度	2536年度	2537年度	2538年度	2539年度	2540年度	2541年度	2542年度	2543年度	2544年度	2545年度	2546年度	2547年度	2548年度	2549年度	2550年度	2551年度	2552年度	2553年度	2554年度	2555年度	2556年度	2557年度	2558年度	2559年度	2560年度	2561年度	2562年度	2563年度	2564年度	2565年度	2566年度	2567年度	2568年度	2569年度	2570年度	2571年度	2572年度	2573年度	2574年度	2575年度	2576年度	2577年度	2578年度	2579年度	2580年度	2581年度	2582年度	2583年度	2584年度	2585年度	2586年度	2587年度	2588年度	2589年度	2590年度	2591年度	2592年度	2593年度	2594年度	2595年度	2596年度	2597年度	2598年度	2599年度	2600年度	2601年度	2602年度	2603年度	2604年度	2605年度	2606年度	2607年度	2608年度	2609年度	2610年度	2611年度	2612年度	2613年度	2614年度	2615年度	2616年度	2617年度	2618年度	2619年度	2620年度	2621年度	2622年度	2623年度	2624年度	2625年度	2626年度	2627年度	2628年度	2629年度	2630年度	2631年度	2632年度	2633年度	2634年度	2635年度	2636年度	2637年度	2638年度	2639年度	2640年度	2641年度	2642年度	2643年度	2644年度	2645年度	2646年度	2647年度	2648年度	2649年度	2650年度	2651年度	2652年度	2653年度	2654年度	2655年度	2656年度	2657年度	2658年度	2659年度	2660年度	2661年度	2662年度	2663年度	2664年度	2665年度	2666年度	2667年度	2668年度	2669年度	2670年度	2671年度	2672年度	2673年度	2674年度	2675年度	2676年度	2677年度	2678年度	2679年度	2680年度	2681年度	2682年度	2683年度	2684年度	2685年度	2686年度	2687年度	2688年度	2689年度	2690年度	2691年度	2692年度	2693年度	2694年度	2695年度	2696年度	2697年度	2698年度	2699年度	2700年度	2701年度	2702年度	2703年度	2704年度	2705年度	2706年度	2707年度	2708年度	2709年度	2710年度	2711年度	2712年度	2713年度	2714年度	2715年度	2716年度	2717年度	2718年度	2719年度	2720年度	2721年度	2722年度	2723年度	2724年度	2725年度	2726年度	2727年度	2728年度	2729年度	2730年度	2731年度	2732年度	2733年度	2734年度	2735年度	2736年度	2737年度	2738年度	2739年度	2740年度	2741年度	2742年度	2743年度	2744年度	2745年度	2746年度	2747年度	2748年度	2749年度	2750年度	2751年度	2752年度	2753年度	2754年度	2755年度	2756年度	2757年度	2758年度	2759年度	2760年度	2761年度	2762年度	2763年度	2764年度	2765年度	2766年度	2767年度	2768年度	2769年度	2770年度	2771年度	2772年度	2773年度	2774年度	2775年度	2776年度	2777年度	2778年度	2779年度	2780年度	2781年度	2782年度	2783年度	2784年度	2785年度	2786年度	2787年度	2788年度	2789年度	2790年度	2791年度	2792年度	2793年度	2794年度	2795年度	2796年度	2797年度	2798年度	2799年度	2800年度	2801年度	2802年度	2803年度	2804年度	2805年度	2806年度	2807年度	2808年度	2809年度	2810年度	2811年度	2812年度	2813年度	2814年度	2815年度	2816年度	2817年度	2818年度	2819年度	2820年度	2821年度	2822年度	2823年度	2824年度	2825年度	2826年度	2827年度	2828年度	2829年度	2830年度	2831年度	2832年度	2833年度	2834年度	2835年度	2836年度	2837年度	2838年度	2839年度	2840年度	2841年度	2842年度	2843年度	2844年度	2845年度	2846年度	2847年度	2848年度	2849年度	2850年度	2851年度	2852年度	2853年度	2854年度	2855年度	2856年度	2857年度	2858年度	2859年度	2860年度	2861年度	2862年度	2863年度	2864年度	2865年度	2866年度	2867年度	2868年度	2869年度	2870年度	2871年度	2872年度	2873年度	2874年度	2875年度	2876年度	2877年度	2878年度	2879年度	2880年度	2881年度	2882年度	2883年度	2884年度	2885年度	2886年度	2887年度	2888年度	2889年度	2890年度	2891年度	2892年度	2893年度	2894年度	2895年度	2896年度	2897年度	2898年度	2899年度	2900年度	2901年度	2902年度	2903年度	2904年度	2905年度	2906年度	2907年度	2908年度	2909年度	2910年度	2911年度	2912年度	2913年度	2914年度	2915年度	2916年度	2917年度	2918年度	2919年度	2920年度	2921年度	2922年度	2923年度	2924年度	2925年度	2926年度	2927年度	2928年度	2929年度	2930年度	2931年度	2932年度	2933年度	2934年度	2935年度	2936年度	2937年度	2938年度	2939年度	2940年度	2941年度	2942年度	2943年度	2944年度	2945年度	2946年度	2947年度	2948年度	2949年度	2950年度	2951年度	2952年度	2953年度	2954年度	2955年度	2956年度	2957年度	2958年度	2959年度	2960年度	2961年度	2962年度	2963年度	2964年度	2965年度	2966年度	2967年度	2968年度	2969年度	2970年度	2971年度	2972年度	2973年度	2974年度	2975年度	2976年度	2977年度	2978年度	2979年度	2980年度	2981年度	2982年度	2983年度	2984年度	2985年度	2986年度	2987年度	2988年度	2989年度	2990年度	2991年度	2992年度	2993年度	2994年度	2995年度	2996年度	2997年度	2998年度	2999年度	3000年度	3001年度	3002年度	3003年度	3004年度	3005年度	3006年度	3007年度	3008年度	3009年度	3010年度	3011年度	3012年度	3013年度	3014年度	3015年度	3016年度	3017年度	3018年度	3019年度	3020年度	3021年度	3022年度	3023年度	3024年度	3025年度	3026年度	3027年度	3028年度	3029年度	3030年度	3031年度	3032年度	3033年度	3034年度	3035年度	3036年度	3037年度	3038年度	3039年度	3040年度	3041年度	3042年度	3043年度	3044年度	3045年度	3046年度	3047年度	3048年度	3049年度	3050年度	3051年度	3052年度	3053年度	3054年度	3055年度	3056年度	3057年度	3058年度	3059年度	3060年度	3061年度	3062年度	3063年度	3064年度	3065年度	3066年度	3067年度	3068年度	3069年度	3070年度	3071年度	3072年度	3073年度	3074年度	3075年度	3076年度	3077年度	3078年度	3079年度	3080年度	3081年度	3082年度	3083年度	3084年度	3085年度	3086年度	3087年度	3088年度	3089年度	3090年度	3091年度	3092年度	3093年度	3094年度	3095年度	3096年度	3097年度	3098年度	3099年度	3100年度	3101年度	3102年度	3103年度	3104年度	3105年度	3106年度	3107年度	3108年度	3109年度	3110年度	3111年度	3112年度	3113年度	3114年度	3115年度	3116年度	3117年度	3118年度	3119年度	3120年度	3121年度	3122年度	3123年度	3124年度	3125年度	3126年度	3127年度	3128年度	3129年度	3130年度	3131年度	3132年度	3133年度	3134年度	3135年度	3136年度	3137年度	3138年度	3139年度	3140年度	3141年度	3142年度	3143年度	3144年度	3145年度	3146年度	3147年度	3148年度	3149年度	3150年度	3151年度	3152年度	3153年度	3154年度	3155年度	3156年度	3157年度	3158年度	3159年度	3160年度	3161年度	3162年度	3163年度	3164年度	3165年度	3166年度	3167年度	3168年度	3169年度	3170年度	3171年度	3172年度	3173年度	3174年度	3175年度	3176年度	3177年度	3178年度	3179年度	3180年度
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

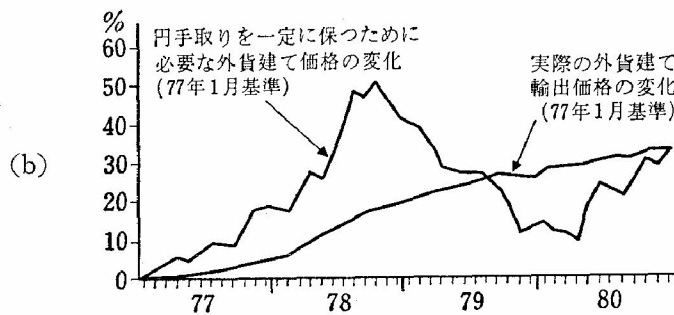
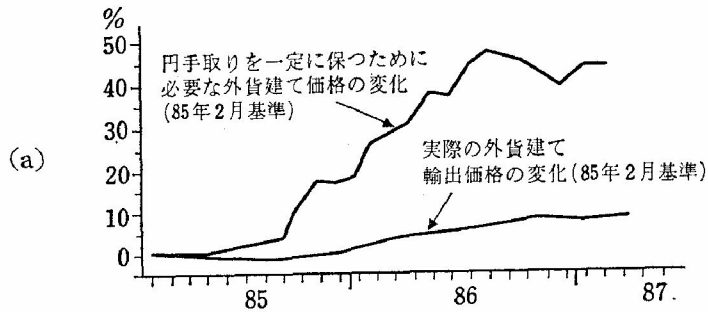
(注) ◎：極めて重要，○：重要，△：関心あり……NRI 投資調査部産業担当アナリストの判断に基づくもので，Aは86年6月時点，Bは87年5月時点で作成したもの。

経常利益水準については，NRI 企業収益集計（東証一部365社ベース）によって，ピーク時を100とした経常利益のボトム水準を示した（86年度は実績推定）。

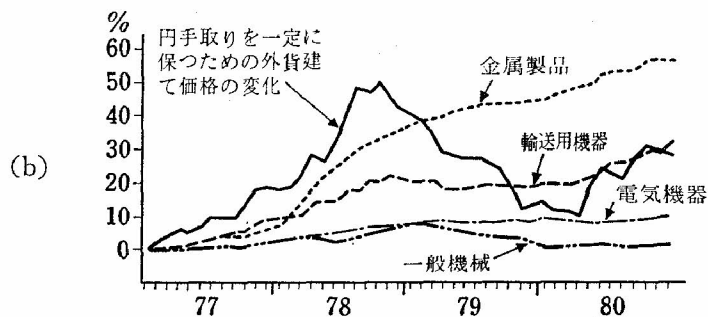
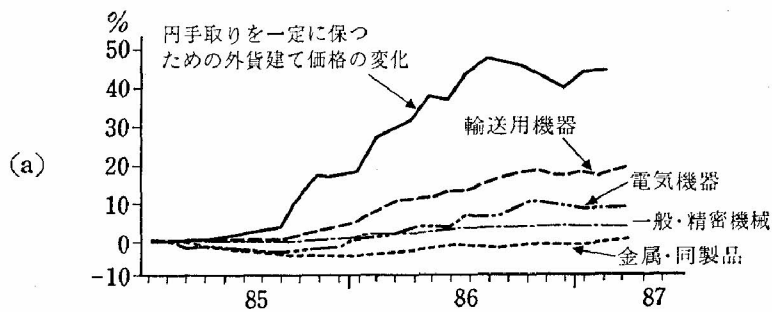
(出所) NRI

図表 II-2 外貨建て輸出価格上昇率の比較

(1) 輸出全体



(2) 主要業種の動向



(注) ドル以外の外貨も含む (出所) 日本銀行輸出物価指数, NRI

上がったたり下がったりします。とくに77年から78年まで円高になっていった。それで為替が強くなってきたからほうっておいたら、アメリカでの値段を変えなければ、それまでたとえば自動車を1万ドルで売っていた、1ドル200円のときは、1万ドル売れば200万円入ってきます。ところが175円になったら、同じ1台売っても175万円しか入ってこない。25万円損をすることになります。損をしないためにはどうしたらいいかというと、この分だけ価格を上げなくてははいけない。

その下のなだらかな右上がりの線は、実際に上がった分です。そうはいっても急に明日から25万円値上げできるわけではない。実際に上がった分がこれです。

こうやってみると、最後には取り戻しています。79年ぐらいになると、その後為替も下がってきたし、時間が遅れたけれども、だいたい後になると取り戻したということですが、(1)および(2)の(a)をご覧ください。これは今回です。

右上の線が、本来これだけ欲しい、これだけ値上げをしなければいけない分が、この線です。ところが実際にはえらくなだらかな右上がりの線です。ずいぶん差があります。むしろ差は開く一方です。ということは、手取りがどんどん減っている。本来値上げをしなければいけないのですが、それが十分できていない。

業種別に差がありまして、下に書いてあります。そのなかでも輸送用機器は比較的好いほうです。金属製品、鉄鋼などは全然だめです。業種別の国際競争力の違いが反映されています。

どうして前回の77年は値上げができて、今回値上げができなかったか。いくつかの理由があるのですが、一つは前回77年のときはアメリカがインフレになりかけていて、ほかの物もなんでも値上がりする時期だったのです。最後に石油がものすごく上がりました。インフレ経済のときは値上げはしやすいのです。

二つ目はアメリカの景気が当時非常によかったので、値上げをしても売れたわけです。

3番目、これが決定的な要因ですが、当時はアメリカ市場において日本と発展途上国の競争がまだあまりなかった。今回あまり値上げをしたら、日本の物は売れずにアジア諸国の物が売れます。したがって短期的な対策として値上げだけに頼ることは、今回はだめだということです。

もっとほかの対策である全般的なコストの削減をしなければならないが、これも限界があります。そこで中長期の本格的な対策に取り組まなくては行けない。それは何かというと、もう輸出は減らして海外で生産する。あるいは国内で何か売れるものを考える。過去40年間の戦略を根本的に変えるということです。

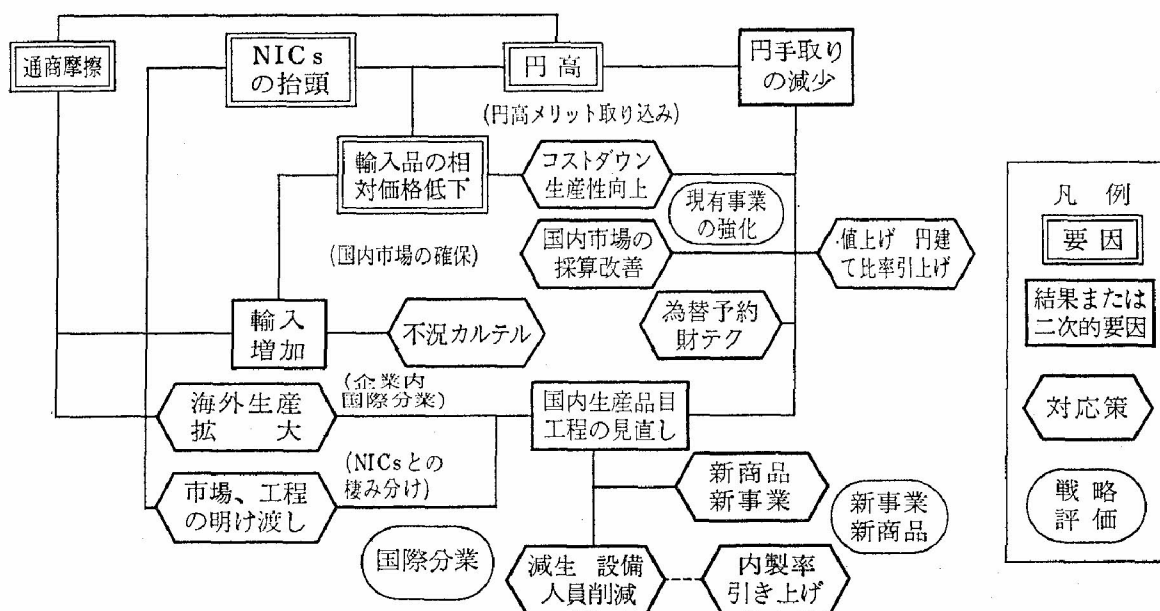
どういうふうに変えるかということですが、図表Ⅱ-3をご覧ください。日本の企業にとって何が問題かということ、まず一つは通商摩擦です。これは最初に言ったすでに日本の主要品目の何十パーセントかが輸出規制されている商品である。半導体でいえば今回3回目の摩擦で、今後とも摩擦は増える一方だという、これが一つ目の課題です。

二つ目は NICs、アジアの新興工業国、具体的には韓国、台湾、香港、シンガポール、マレーシア、中国といった国々ですが、これらの国がどんどん強くなってきています。

三つ目が円高です。その下に輸入品が安くなってきて、日本の市場でどんどん売れているという、この四つの課題があります。これに対して六角形で囲った対応策が10ぐらいあります。

日本の企業が何をするのかということ、コストダウンです。輸入品が安くなってきたら、それに優るコストを下げなきゃいけない。国内市場の採算を改

図表Ⅱ-3 円高の素材、加工産業へのインパクトと対応策



善しなきゃいけない。値上げもあるし、為替予約もあるし、この10の対応策をいろいろやっているわけです。会社によって10全部やっているし、いくつかを重点的にやっているところもあります。

そして、それら10のことをまとめると三つになります。基本戦略として第1の戦略は、現在ある事業を強化する。第2は国際分業で、第3は新事業・新製品開発です。これらをいま一生懸命に企業はやっております。

8. 海外投資

このうち国際分業、海外戦略について少し話をしたいと思います。まず、円高以降日本の海外進出は急増しています。図表Ⅱ-5をご覧ください。円高になる前、今から2年前のいまごろ、いわゆる先進5カ国の首脳会談があったのですが、日本の企業が、わが社は海外に行って工場をつくりますという発表を新聞にするわけですが、だいたい1カ月に40件ぐらい、そういう発表がありました。大企業、中堅企業を入れて1カ月に40件ぐらいでした。現在は1カ月に200件ぐらいですから、たいへんな増加です。

2年前は、海外に行くのは販売拠点をつくるという会社が多かったのですが、今は生産拠点をつくる。アジア地区は前から多かったのですが、このごろは全体の30%から40%がアメリカです。さっき申し上げたように、すでに賃金はアメリカのほうが安くなっています。日本企業の海外進出はたいへん活発になっているわけです。

海外投資には二つあって、一つは昨今話題になっている証券投資です。日

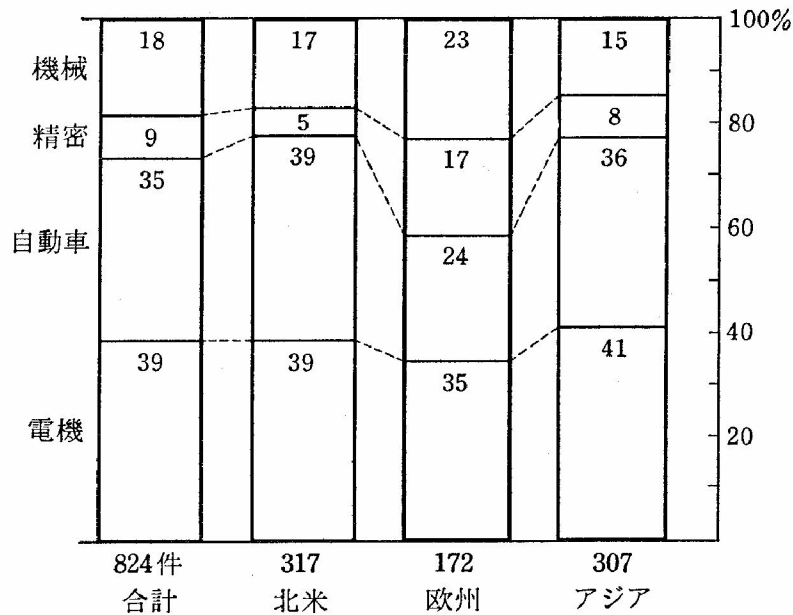
図表Ⅱ-4 米国企業海外子会社の売上げ構成

販 売 対 象	日 本		欧 州		ア ジ ア		中 南 米	
	1977	1983	1977	1983	1977	1982	1977	1983
現 地 販 売	89%	88%	62%	59%	41%	42%	90%	88%
米国向け輸出	3	7	2	3	33	38	3	5
第三国向け輸出	8	6	36	38	24	20	6	6
米国からの輸入の対売上比率	9	12	4	6	17	28	11	13

(注) アジアのデータは、1983年ではなく1982年の数字。

(出所) 米商務省：U. S. Direct Investment Abroad (ベンチマーク・サーベイ), 1977年, 1982年各年版。1983年については限定年次調査。

図表 II-5 加工型輸出産業の海外進出動向 (85年12月～87年2月)



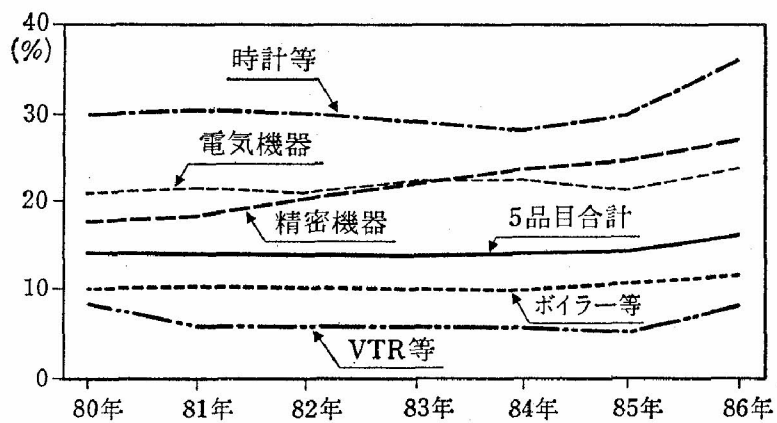
(出所) NRI 財務開発部資料に基づく。

本人がアメリカの国債を買う、株式を買う。そういうものと、海外に工場をつくる直接投資と二つあります。圧倒的に多いのはもちろん証券投資ですが、直接投資も85年の1年間65億ドルから、86年には一挙に145億ドルになりました。件数でもひところ40件しかなかったのが、今は200件ぐらいの会社がわが社は外国に行きますという発表をしているわけです。

いまご覧いただいている表は、機械、自動車、電機のような加工型の輸出産業の海外進出動向だけをまとめたものです。たとえば85年12月から87年2月までの間に合計824件、わが社は海外に行くという発表をしたのですが、内わけは北米向け、欧州、アジア、そして業種別にとするとそういうことだというわけです。

次に図表II-6をご覧ください。このように自動車会社、電機会社が海外に行きますと、海外で組み立てを始めます。組み立てを始めると、日本から部品の輸出が増えます。現地で部品から全部いっぺんにつくれるわけではないので、最初は日本から部品を持って行かなければならない。そこで、ここにあるように輸出に占める部品の割合は最近になって85年以降はカーブが右に上がっていますが、日本の会社が海外に組立工場をつくる結果、日本から部品を持って行くというのが増えているということです。

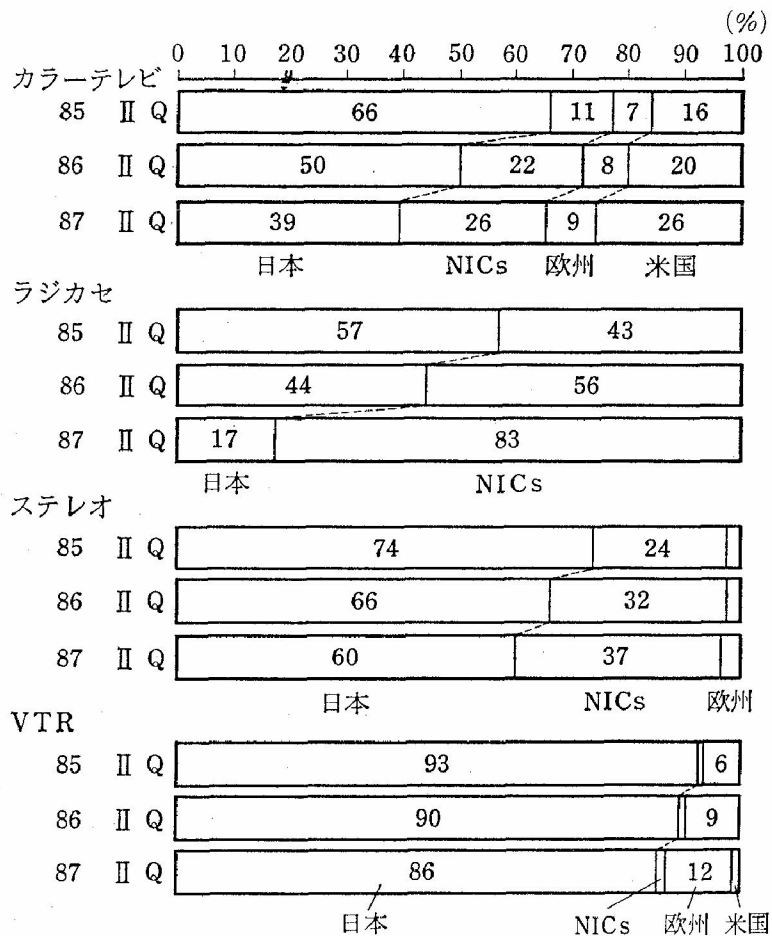
図表 II-6 輸出に占める部品のウエイト



(注) 総輸出に占める部品及び半製品の輸出構成比

(出所) 日本貿易月表より NRI 作成

図表 II-7 日系家電メーカーの地域別生産推移



(出所) インタビューに基づき, NRI 推定

図表Ⅱ－７は日系家電メーカーの地域別生産推移です。いちばん上はカラーテレビですが、松下、日立、東芝など日系の家電メーカーがどこでカラーテレビをつくっているか。日本のところを見ると、比率がどんどん少なくなっています。85年には66%を日本でつくっていたのが、わずか2年後の87年には39%になっています。増えているのは、アメリカあるいはNICsでの生産です。現地に組立工場をつくったわけです。多少部品は日本から持ってきますが、現地の労働者を使ってつくっているわけです。ラジカセは日本でつくっている分はわずか17%です。ステレオやVTRは日本でしかできないと思っていたのですが、ご覧のように87年には少し外国でつくりはじめています。このように家電の場合は国際化が急激に進展しています。

ただ、この傾向は日本だけではなく、図表Ⅱ－４をご覧くださいと、アメリカの会社もそういうことをやっています。アメリカはどこでつくっているかという、日本でつくっているもの、欧州でつくっているもの、アジアのところのいちばん下をご覧ください。アメリカからの輸入の対売上比率がこのように増えている。上から二つ目はアジアでつくってアメリカへ輸出する。GEなりIBMがアジアでつくって、アメリカへ輸出する。それが77年は33%、82年には38%になっています。部品はアメリカから持ってきます。したがっていちばん下に、その量が17%から28%に増えています。

つまり発展するアジア地区に注目しているのは、日本だけではない。マーケットとして注目しているだけでなく、生産拠点としてアジアの優れた労働力、安い賃金を、日本だけでなくほかの国も利用しながら、競争しているということでもあります。

こうしたなかで、日本はアジア諸国をただ利用するだけではだめです。自分の国の賃金が高くなったから、向こうへ出て行って、安くつくって日本へ持ってくる、という虫のいい話だけでは、アジア諸国の人たちは怒ります。どうやってその国の発展に役立たせるか。日本が繁栄しながら、近隣諸国の成長にも貢献することが、たいへん大事です。

9. 技術移転

そのなかで日本がアジア諸国にしなければいけないのは、一つは技術を提供することです。図表Ⅱ－８に日本の商品貿易と技術取引の推移があります。75年ぐらいから日本の商品貿易は図のように伸びてきています。そして日本

の技術取引も結構伸びています。

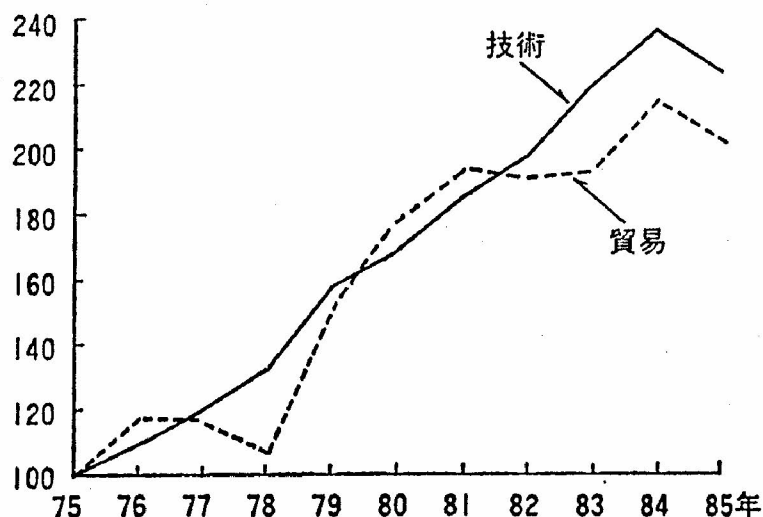
日本はかつて、技術は外から入れるばかりで何も外へ出すものがなかったところが最近、利根川さんがノーベル賞をもらったということにも象徴されるように、日本でも独創的な技術がいろいろできて、外に売れるものがある。もっとも貿易に比べると問題にならない額ですが、変化率からみれば、ばかにしたものでもないわけで、アジア諸国にいかに関係技術移転するかというのが、非常に大きな課題です。

同時にもう一つは、アジア諸国の販売力をうまく活用することです。いわゆる OEM、つまり国外で生産してその国で売る。たとえば松下電器が日本でナショナルのブランドで物売る。しかし実際の生産は台湾でしている。こういうものを OEM と言います。海外での設備で生産している。

次に主要加工品の数字が出ています。図表Ⅱ-9です。日本の家電各社がたとえば音響機器をアメリカで売っている4,428という数字があります。アメリカで売られている日本の音響機器のうち45%は、アメリカのブランドで売られています。このように向こうの国のブランド、向こうの国の販売網で売られている品物が、たいへん多いということです。

同様にアジアにおいても、トヨタ、日産が販売まで全部その国でやらずに、なるべく向こうの人の力を使い、向こうの人に働いてもらい、こっちから持

図表Ⅱ-8 日米の通関輸出入と技術貿易



(注) 商品、技術とも輸出、輸入の合計で、75年を100とする指数
(出所) 総務庁統計局「科学技術研究調査報告」,「外国貿易概況」

図表 II-9 主要加工型輸出製品の OEM 比率 (86年) (単位: 億円)

		米 国		E C		先進国計	
		輸出額	OEM	輸出額	OEM	輸出額	OEM
家 電	音 響 機 器	4,428	45%	2,828	35%	7,256	41%
	V T R	7,641	42%	1,718	38%	9,359	41%
	電 子 レ ン ジ	384	40%	454	15%	838	25%
	V T R テ ー プ	1,024	20%	589	10%	1,613	16%
	小 計	13,477	42%	5,589	34%	19,066	38%
産 業 用 電 子	コンピュータ本体	994	100%	799	90%	1,793	96%
	F D D	1,739	95%	1,031	90%	2,770	93%
	プ リ ン タ	1,700	70%	1,100	65%	2,800	68%
	ボ タ ン 電 話	399	70%	29	70%	428	70%
	小 計	4,832	85%	2,959	81%	7,791	83%
事 務 機	P P C	1,780	20%	1,221	36%	3,001	27%
	F A X	432	15%	407	15%	839	15%
	小 計	2,212	19%	1,628	31%	3,810	24%
乗用車(1000~2000cc)		25,414	18%	5,969	0%	31,383	15%

(出所) 日本貿易月表, ヒヤリングに基づき NRI 作成

っていってやるという格好で共同事業をやるということが、たいへん重要です。

この委託生産 (OEM) も最近競争が激しいわけで、次の図表 II-10 をご覧ください。アメリカの GE という会社がカラーテレビを松下電器に頼んでつくってもらった。それをアメリカで GE ブランドで売る、ということをやっていたわけですが、最近になって円高になったので、松下から買ったのは高い。そこで右側にあるように韓国の金星社に委託先を変えた。韓国のほうが安いわけです。

その下のシアーズ・ローバックという会社は、日立製作所と三洋電機に頼んで年間70万台 VTR を供給してもらって、それをシアーズ・ローバックのブランドで売っていた。これが OEM です。それが円高になって、日本からは高いから、日立と三洋もやめないで続けるのですが、加えて韓国の三星電子にも頼んで供給してもらおう。これもたいへん競争が激しいのです。向こ

図表 II-10 OEM の韓国メーカーへのシフト

		円高以前 (85年夏)	円高以降 (87年初)
家	電	日系家電製品の世界シェア66%を背景に米国家電会社向けの製品供給もほぼ独占。	40%の円高で日系家電製品の価格が折合わないことと、韓国家電製品の品質向上から韓国製品が拡大中。
	・GE向けカラーTV	松下電器が19型以上を年間30万台納入する契約。	松下との契約が価格が折合わず中止。自社生産と金星社からの納入へ。
	・シアーズ向けVTR	日立製作所と三洋電機が年間70万台を独占供給。	日立・三洋に加え三星電子も低価格品を供給へ。
	・GE向け電子レンジ	シャープ・松下がほぼ独占的に供給。一部三星電子も。	三星電子が一社で過半を供給へ。

(出所) NRI

うは高いものは入れないで、安いものを入れるわけです。

GE 向けの電子レンジはシャープ・松下がほぼ独占的だったのですが、最近では三星電子が大半になっています。

これはたいへん結構なことであり、競争してアジア NICs が強いものはどんどんそっちへ委ねればいいのです。日本はほかのものをやればいいのです。

10. NICs 製品の輸入

次の図表 II-11をご覧ください。拡大するアジア新興国の製品の輸入、たとえばラジカセは昨年国内で789万9000台売られた。輸入が543万台、前年比4.4倍。日本で売られているラジカセの69%は輸入ものである。秋葉原で皆さん方がいろいろ買われている。ラジカセについては70%は韓国、台湾、香港のものです。ご覧のようにラジカセがいちばん高いのですが、ラジオ、レコードプレーヤー、電卓、エアコン、最近ではぼつぼつ VTR まで出てきました。これが国際分業で、当然の方向です。こういうものはどんどんほかの国から安くいいものが入ってくれば、それでいい。その代わり高いものを日本が開発すればいいわけです。

現在売られている商品が大型のカラーテレビ、29インチぐらいのやつですが、1台30万円ぐらいします。これはまだ日本のメーカーの独壇場です。画面が非常にきれいで、音もいいし、VTR を見るにはいいものです。30万から50万ぐらいですが、今年は前年比80%増の販売です。飛ぶように売られています。

図表 II-11 拡大する NICs 製品の輸入 (86年実績)

	国内市場	輸入	前年比	シェア	主 要 輸 入 国
	(千台)	(千台)		(%)	
ラジカセ・テレコ	7,899	5,436	4.4倍	69	韓国, 台湾, シンガポール
ラ ジ オ	6,674	3,446	+34%	52	香港, 台湾, 中国, 韓国
レコードプレイヤー	1,386	512	6.4倍	37	台湾
電 卓	21,119	6,640	2.9倍	31	台湾, 香港
W 型 エ ア コ ン	418	98	26.0倍	23	マレーシア
扇 風 機	4,813	1,070	2.7倍	22	台湾, 韓国
掃 除 機	5,751	1,185	+47%	21	香港, 台湾
電気かみそり	9,260	889	+53%	10	台湾, 西ドイツ
ヘアドライヤー	8,066	325	2.6倍	4	台湾, 香港, 韓国, ベルギー
電 気 アイ ロ ン	2,852	77	2.8倍	3	香港, 台湾

(出所) 日本貿易月表, 機械統計年報より NRI 作成。

あるいは VTR の小型の一体型のやつものすごく売れています。

安いものは NICs に譲り渡し、まねのできないようなものを次から次に関
発していく。これが国際分業です。

海外進出, 国際化については、ひとまず区切ります。申し上げたいことは、
円高, 貿易摩擦などいろいろなことがありましたので、日本でつくって輸出を
するという戦略では、もう通用しない。とはいえ海外では日本の商品を欲し
がっているわけですから、日本の企業が全部その供給をやめてしまえば、
世界が困ります。そこで向こうへ出て行って生産する。

譲るもの、日本が得意なもの、不得意なもの、だんだん分かれてきます。
不得意なものは得意な国に譲り、国内市場もどんどん開放していく。次から
次へとその先を行くという宿命にあります。

11. 国内生産の合理化と国内市場の開発

一方で国内市場の開発, あるいはコストダウンです。これは今後ともま
すししなければならぬわけですが、最近ものすごくコストダウンは進んで
います。図表 II-12 をご覧ください。たとえば VTR は、円高の前、部品点
数が100 とすると、87年3月のわずか1年半ぐらいの間に部品の数は70に
30ぐらい減った。1人当たりのプリント基板の生産台数は119台から385台
と3倍ぐらいになっています。自動化率は86%から98%になっています。基

図表 II-12 主要加工型輸出製品のコスト削減例

	VTR 円高前 87/3	カーオーディオ 円高前 87/3	FDD 円高前 87/3	カメラ 円高前 87/3	自動車 円高前 88/3
内容	・部品点数 (指数) 100 70 ・一人当り回路 基板生産台数 (台) 119 385 ・基板生産工程 自動化率(%) 86 98 ・基板生産標準 組立時間(秒) 42 13	・組立て工数 (指数) 100 73 ・一人当り生産 台数(月) 300 407	・製造コスト (指数) (内訳) ・VE(指数) 100 93 ・内製化(指数) 100 94 ・部品点数削減 ・値下げ(指数) 100 71	・部品点数 (指数) 100 66 ・一台当り重量 (指数) 100 73 ・一台当り容積 (指数) 100 74	・ラインの長さ (m) 1000 200 ・組立て工数 (人) 480 31 ・組立て人員 (人) 900 16 ・工程自動化率 (%) 30 80 ・設備投資約3 年で回収期

(出所) ヒヤリングに基づき NRI 作成

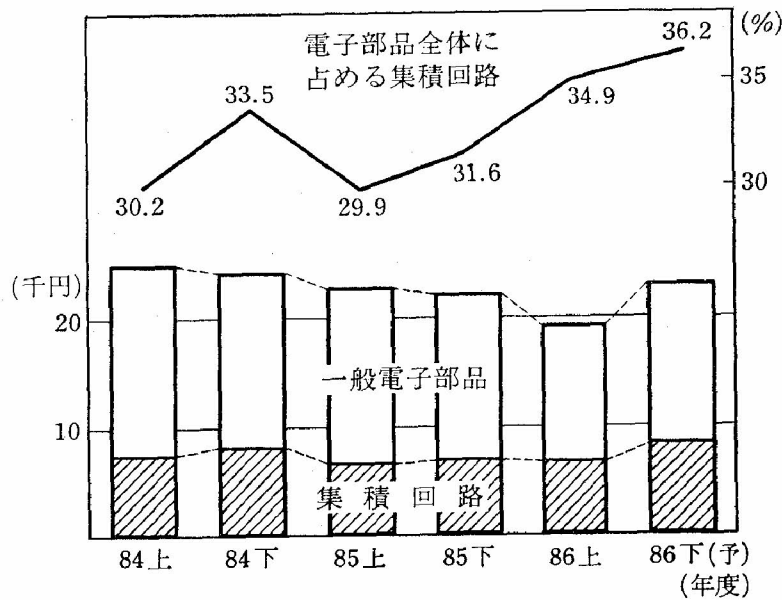
板生産の標準組立時間は、42秒かかっていたものが13秒でやれるようになっています。

カーオーディオの組立工数は、100から73に減っています。1人当たり生産台数は300から407に増えています。

自動車は組立工数は480から31になっています。人数、工程の自動化率、もちろんこれは全部の平均ではなくて、ある会社のある工場を抜き出した数字で、だいたいいいちばんいい例を挙げています。会社にお聞きしますと、わが社はこうやったといちばんいいところをおっしゃるわけですから、全部がこうではないのですが、しかし、こういうことができる。これだけ日本は合理化を続け、物を安くして、それを40年積み重ねてきたわけですが、まだまだできる。これはたいへん驚くべきことです。それは技術革新がまだあるからです。

いまのことをVTRの例で考えてみますと、図表II-13ですが、なんで安くなるかという、IC、LSIの活用です。どんどん高性能の集積回路が安くなる。これがいろいろなところで使われると、小型になり、軽くなり、性能がよくなる。ここでは電子部品全体に占める集積回路の比率が、現在すでに

図表 II-13 VTR 一台当りの使用電子部品の推移



(出所) 機械統計月報, EIAJ より NRI 作成

36%まで上がってきていることを示しています。昔は抵抗だ、コンデンサーだ、バリコンだという大きな部品がいっぱいあったわけですが、そういうものが全部要らなくなってきています。

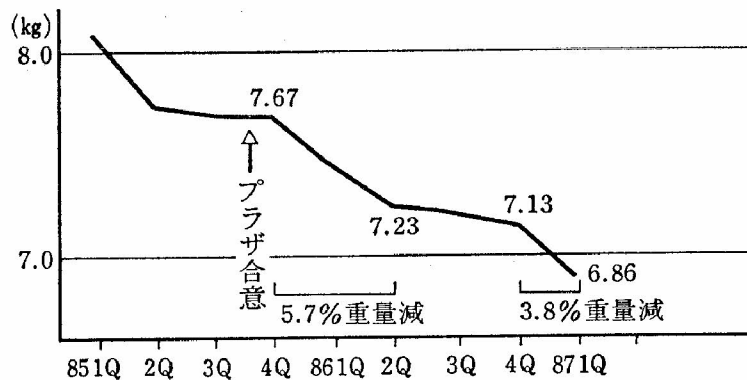
その結果、次の図表 II-14ですが、VTR の輸出用の標準モデルを見た場合に、こんな1台当たりが軽くなってきています。軽くなれば安くなります自動車でもそうです。このように IC 化によりコストダウンが高まっています。韓国、台湾から安く入ってくれば、一つは彼らができない高級品を開発する。一つはコストがまだ下がるものについては下げる。

国内市場はこのごろたいへん重要でありまして、とりわけ自動車にとって重要です。図表 II-15はトヨタ自動車の国内シェアの推移を示しています。円高になってトヨタ自動車が決意したことは、もともと国内市場はシェアが高くて、40%ぐらい持っていたのですが、50%取ろうということです。それでこのようにシェアを上げてきました。50%はまだ取れていませんが、国内市場の開発をしています。

これはトヨタだけでなく、全自動車会社がやっています、今年、ご承知のように自動車の国内販売はたいへん好調です。

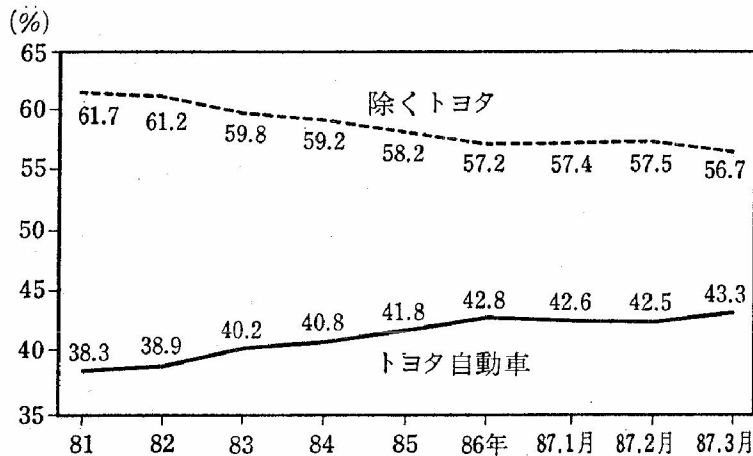
輸入車も好調でありまして、皆さん方も輸入車、サープ、ボルボ、BMW

図表 II-14 輸出用 VTR モデルの平均重量の推移



(出所) 日本貿易月表より NRI 作成

図表 II-15 トヨタ自動車の国内シェア推移



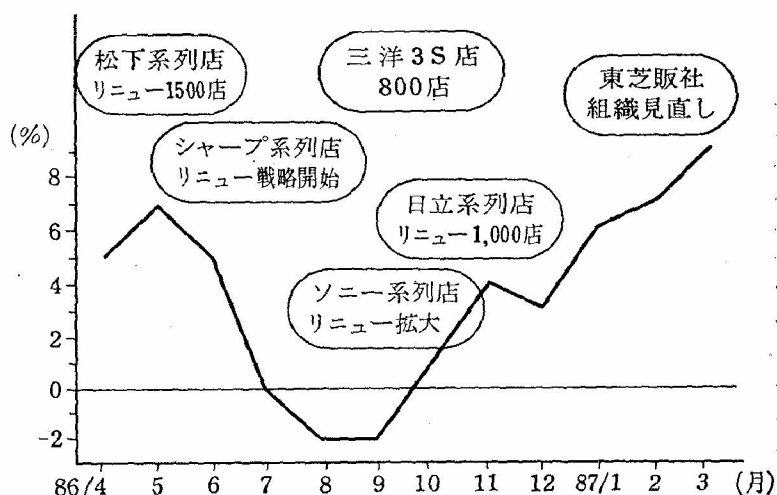
(出所) NRI

など買っておられるようですが、好調といっても輸入車は昨年1年間に日本中で7万台売れたにすぎません。今年は半年で7万台売れています。2倍になっても14万台です。むしろ国産車が久しぶりに好調ですが、これはこうした国内市場の再開発に取り組んできた結果です。

家電もそうです。いままでビクター、ソニー、松下の収益を見ると、輸出比率が下がったら絶対にもうからない。会社の利益は減ると言われていたのが、このごろは輸出比率が下がる反面、利益は増えてきています。つまり国内でもうかるようになっていく。

図表 II-16で、そういう戦略に代わって国内の販売網の立て直しを各社とも一生懸命やってきている、ソニー、シャープ、松下も販売網を再編成し、

図表 II-16 家電各社の系列店活性策と国内家電卸売販売額の伸び率



(出所) 各種新聞, ヒヤリングに基づき NRI 作成

人を送り、強化している。そして新製品を開発して、やってきています。

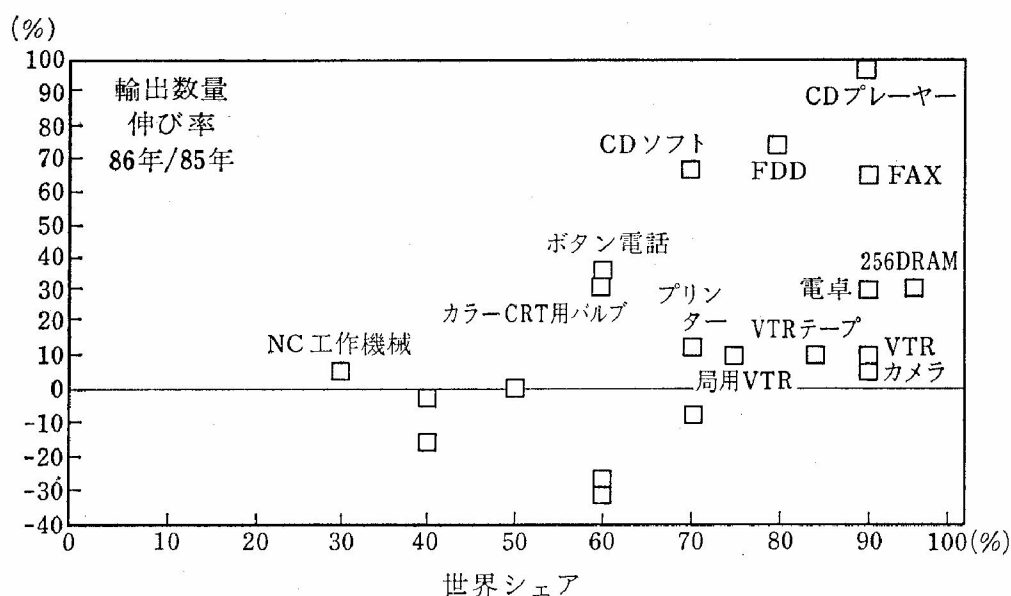
究極的にはなんといってもシェア、トヨタの50%というシェアがあったわけですが、すべての商品にとって市場占有率がたいへん重要です。重要なことは世界シェアです。国内シェアではない。図表II-17で、横軸はシェアですが、いちばん右の上にあるCDプレーヤー、これはまだ日本しかできないので、世界中の90%を独り占めしている。縦軸は伸びですが、85年から86年にかけて輸出の伸びが100ということは、2倍になったことです。

プロッピーディスクドライブは日本のシェアが80%、だから伸びは高い。ボタン電話は60%のシェアがある。40%伸びている。だいたい45度線に沿って商品が並んでいて、シェアが高いのは当然ですが、円高があろうが、摩擦があろうが、ほかの国にできないものならば、輸出は減りはしない。

なんといっても世界のシェアが高いものをつくらなければならない。ゼロックス、コダック、IBMなど、アメリカの国は衰退してもアメリカの企業で強い多国籍ものがある。それは共通して世界中で市場占有率が高い。そういう商品を持っているわけです。

国内においては、もう一方でだめなものはやめる。競争ができないものは工場を閉鎖して、事業を撤退することです。これが今度非常にはっきりしました。造船、アルミ、鉄鋼、繊維、セメント、化学等ですでにそういうことが着々と行われています。

図表 II-17 世界トップ商品の輸出



(出所) NRI

化学が一つの例ですが、図表Ⅱ-18をご覧いただくと、エチレンの生産能力は83年8月と86年12月を比べると、たとえばいちばん上の三菱油化は、80万トンが51万トンに減ってきています。休止が20万トンです。三井石油化学、日本石油化学、各社とも生産能力を減らして、設備を止めています。

これは需要が減退した、あるいは近隣諸国のシンガポールやサウジアラビアにうんと安い生産設備が出来てきたために、日本で稼働させてはとても太刀打ちできない。鉄鋼もそうですし、造船もそうです。こういう業種がどんどん出てきています。こうして設備を止めたほうが、販売価格が安定します。現在化学はたいへん収益を上げています。過当競争が止まって、設備を止めて販売価格が安定して、結構利益は上がってきているわけです。

日本のかつてのやり方はこういう時には、人が設備を止めているなら自分は動かしてシェアを上げて、相手をつぶすということをやったわけですが、そういうことはもうやっても効果がないという業界が出てきたということです。

新規事業を拡大するかたわら、古い事業、だめな事業はあきらめる。これをリストラクチャリング、再構築という言葉で言います。アメリカが先にやったわけですが、いま日本の企業もしきりにやっています。リストラクチャ

図表 II-18 エチレン生産能力の廃棄 (1,000 t)

	生産能力		休止中
	83年 8 月	86年12月	
三 菱 油 化	800	510	200
浮島石油化学	808	808	0
三井石油化学工業	322	0	92
日本石油化学（川崎）	241	0	127
出光石油化学	380	344	122
丸善石油化学（五井）	505	373	22
三菱化成工業（水島）	537	360	0
東燃石油化学工業（川崎）	573	350	223
住友化学工業	569	345	0
山陽エチレン（水島）	390	359	41
昭 和 電 工（大分）	541	320	221
新大協和石油化学（四日市）	361	266	54
大阪石油化学（泉北）	320	252	68
合 計	6,347	4,328	1,170

(注) 三井石油化学、日本石油化学は浮島石油化学からエチレンを供給される。

(出所) NRI

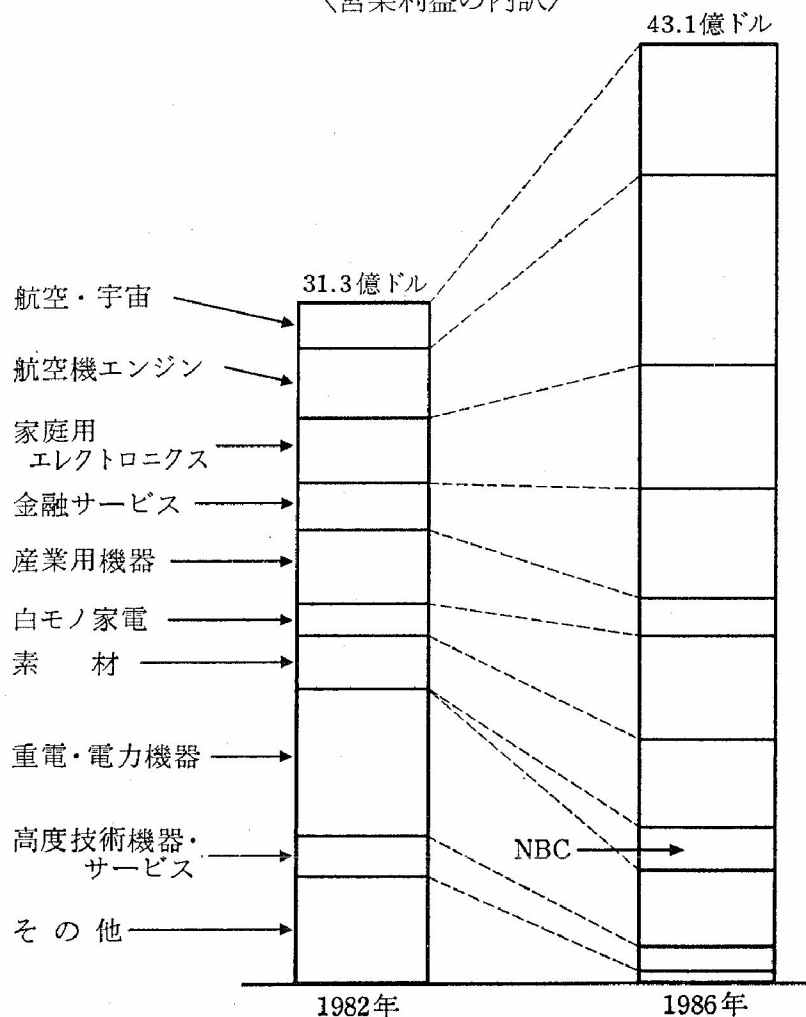
リング、経営資源の再配分ということです。経営資源はいうまでもなく人・技術・設備・ブランド・金、企業の持っているありとあらゆるものですが、環境が変わればその組み合わせを変える。これをリストラクチャリングと言います。

典型的な例がアメリカのゼネラル・エレクトリック社 (GE) のリストラクチャリングです。アメリカの企業のなかでも GE はたいへん歴史のある会社ですが、今から4, 5年前に本学と同様100周年を迎えました。企業ができて100年、それを記念して世界中の株主に立派な GE の歴史と報告書を配布したわけですが、100年たった企業がまだこんなに力を持っている。これは驚異的です。

日本で100年たっている企業はそういくつありません。企業というものは普通30年たつとだいぶ変わってしまいます。100年たっている GE は、とくにこの4, 5年の間に大変な活性化を行ったのです。73カ所の工場・施設

図表 II-19 GE 社のリストラクチャリング

〈営業利益の内訳〉



〈1981～1986年の施策〉

- ①20億ドルのリストラクチャリング投資
 - ・73カ所の工場・施設を閉鎖
 - ・200以上の事業ないし製品を切離し
 - ・13.1万人の従業員削減
- ②140億ドルの設備投資
- ③140億ドルの研究開発投資

〈1981～1986年の年平均成長率〉

	GE	電気機器 業界平均	トリプルA 企業平均	S & P 400 平均
純 利 益	9%	5%	2%	-3%
配 当	9	0	3	3
株 価	25	19	16	15

(注) 電気機器 (Electrical Equipment) 業界には、コンピュータなど、電子機器メーカーは含まれない。トリプルAは社債格付け基準。

(出所) GE 社アニュアルレポート、会社説明会資料より NRI 作成

を閉鎖し、200以上の事業あるいは製品を切り離し、13万人の従業員を削減しました。その反面、新しい産業としてエレクトロニクス、情報サービス、バイオテクノロジーといったものに、そのお金を全部つぎ込んだのです。事業内容を組み替えたわけです。これは環境が変わったからです。

12. 海外戦略—家電と自動車のケース

最後に家電と自動車について海外戦略についてまとめてみたいと思います。図表Ⅲ—1は、すでに家電メーカーはいろいろ国際化を展開していますが、地域別にアメリカ、欧州、アジア NICs がそれぞれどのような現状にあり、対応はどうかというのを、われわれの調査でまとめたものです。

ろちばん右側のアジア NICs のところだけザッとご覧いただければ結構ですが、円高の結果、日本から部品を仕入れてアジアで組み立てて売るわけですが、それが高くなってきた。どうするかということですが、幸いにいまのところは増産効果で吸収できています。

問題点は何かということですが、いろいろあると思います。家電メーカーがこれから国際展開していくうえに、いまから申し上げる5点ぐらいの課題問題があります。

まず第1点は、どこでも共通ですが生産性の向上です。進出しているアジアにおいて、あるいは欧州において、生産性をいかに向上させるか。

日本の家電メーカーがアメリカに出ていますが、赤字が多いわけです。アメリカの能率の悪い労働者を使って生産性を上げることは、容易ではない。アジアではそうでもないのですが、どうやって労働者の生産性を上げるかということで、部品の内製化を早めるとか、あるいは集積回路等の新しい部品を導入するということです。

第2点は労働者への対応です。現地人のマネージャーの育成。労働者を現地の人というだけでなく、現地会社の社長をはじめ現地人のマネジメントを育成し、いかに意欲を高めていくかということです。

第3点は現地での販売力の強化です。これはさっき言いました現地のOEM、日本が全部販売するのではなくて、現地の人に任せるということも必要だろうと思います。

第4点は新しい商品をどんどんアジア諸国に任せることです。たとえばカラーテレビをつくらせる。しかしそのカラーテレビも成長が止まりますから

図表 III-1 家電メーカーの地域別現状と経営諸課題への対応策

		米	国	欧	州	アジア NICs
〔現 状〕						
開 発 ・ 生 産	円 高 の 影 響	販社の円高分は本社が負担、生産子会社は努力したが赤字へ				
	収 益 動 向	現地販売価格の低下が続いており販社はトントン、生産は赤字				
	〔対応策〕					
開 発 ・ 生 産	開 発 ・ 設 計	デザイン設計技術の取込み		デザイン設計技術の取込み		
	資 材 調 達	米国への進出日系部品メーカーからの調達		日系部品メーカーの欧州進出の勧誘		
	生 産 性 向 上	内製率の引上げ、欧州への輸出による量産規模の拡大		系列外注企業の育成		
	労働者への対応	日本的経営と欧米的経営をミックスした労務管理の開発		現地人の管理職への登用によるモティベーション		
	販売力の強化	量販店のウエイト上昇、韓国製品への追上げへの対応		韓国製品の追上げへの対応		
販 売	新製品の導入	順調		順調		
	生産と販売のリンク	本社事業部と地域販社・生産子会社の意思決定システムづくり		事業部の生産計画に従った生産であり特に問題はない		

(出所) 進出企業への現地ヒヤリングに基づき NRI 作成

図表 III-2 電子部品メーカーの地域別現状と経営諸課題への対応策

	米	国	欧	州	アジア NICs
〔現 状〕					
開 発 ・ 生 産	円 高 の 影 響	販社の円高分は本社が負担、生産子会社は努力したが赤字		為替の円高幅が小さかったため影響は軽微	本社からの購入資材の値上がりは増産効果と現地調達で吸収
	収 益 動 向	現地販売価格の低下が続いており販社はトントン、生産は赤字		現地需要が旺盛で計画より早く月次で黒字となった会社もあり	素材型部品は10%内外の経常利益率、組立て型も1～5%
〔対応策〕					
開 発 ・ 生 産	開 発 ・ 設 計	産業用の設計技術		課題になる段階ではない	現地需要への対応のための設計技術の取込み
	資 材 調 達	米国で価格の安い化学製品の現地調達に注力		課題になる段階ではない	アジア広域資材調達
	生 産 性 向 上	生産の前工程の取込み、欧州への輸出による量産規模の拡大		現地需要拡大に伴う量産規模の拡大	ラインリーダーの日本派遣、マニファルの徹底
	労働者への対応	日本的経営の浸透		日本的経営の浸透	現地人の管理職への登用によるモチベーション
	販売力の強化	米国メーカーの開拓		日系家電メーカーの生産シフトへの対応	現地市場の爆発的な拡大への対応
販 売	新製品の導入	現在新製品の導入はあまり活発ではない		日系家電メーカーのニーズに合わせて順調	本社の生産ロジック製品の決定
	生産と販売のリンク	米国メーカーの需要に合わせた産業用部品のシフトが急務		おおむね順調	順調

(出所) 進出企業への現地ヒヤリングに基づき NRI 作成

次に VTR を任せる。早めにどんどん譲り渡す商品を次から次に決定していかなければならない。アジア諸国もいつまでも古い商品ばかりやっていたのでは、つまらないわけです。次のものが欲しい。これを早く譲り渡す。

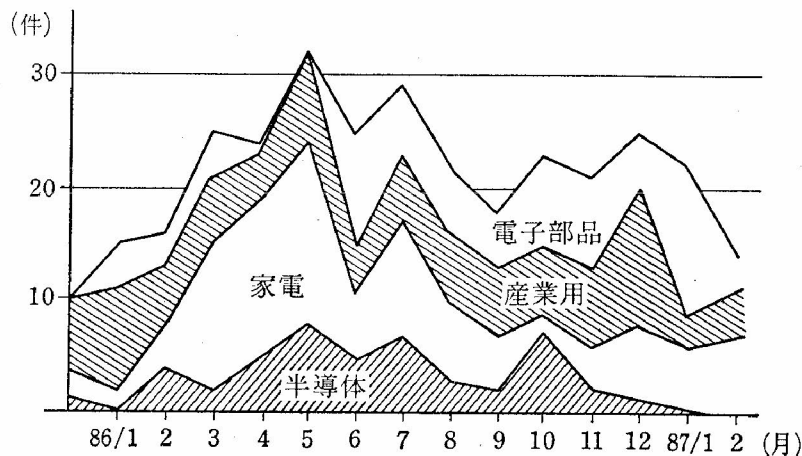
最後に、日本、海外拠点の意思決定あるいは伝達システムをうまく効率よくつくる。ここにすべて経営学のノウハウの集積が生かされるわけです。

同じようなことで次の図表Ⅲ-2は電子部品メーカーの地域別現状と課題です。

図表Ⅲ-4は貿易面から見た自動車産業の歴史です。自動車産業については、国際化をたどると、1900年から1920年のアメリカの時代、50年から60年のヨーロッパの時代、70年から80年の日本の時代、いろいろあります。

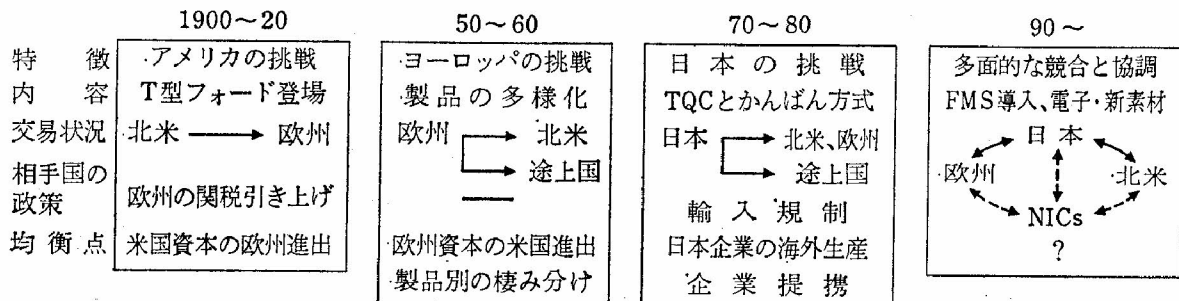
アメリカの時代はT型フォードという量産車を引っさげて、アメリカの自動車会社はアメリカでつくり、ヨーロッパに売るとというのが国際化でした。

図表Ⅲ-3 電機産業の分野別海外進出動向



(出所) NRI 財務開発部資料に基づき投資調査部作成

図表Ⅲ-4 貿易面から見た自動車産業の歴史



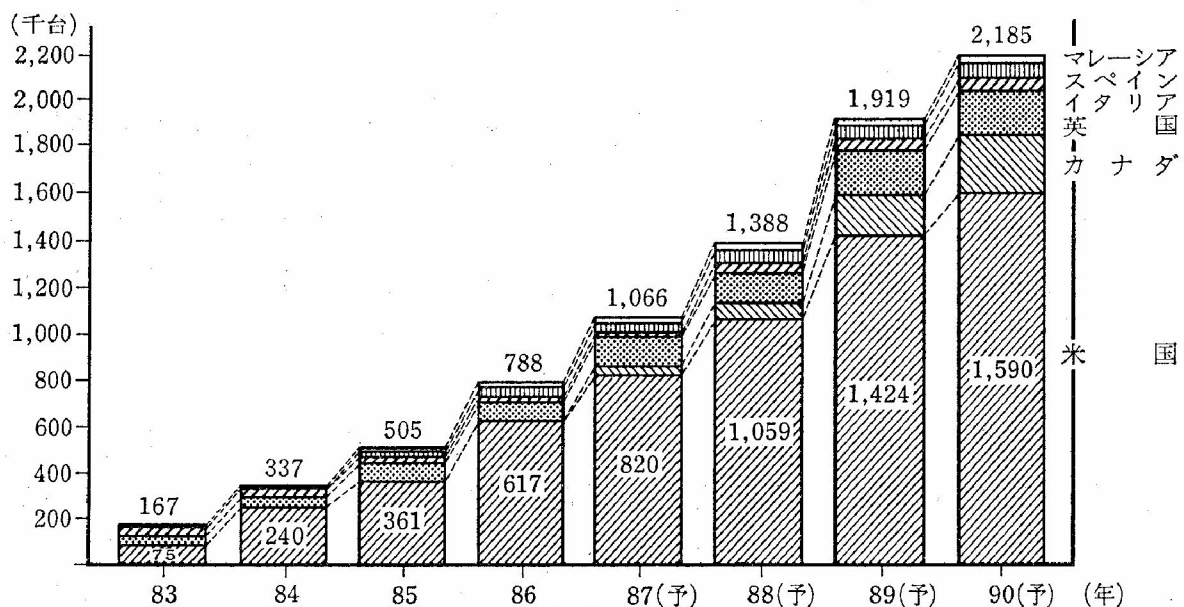
(出所) 日本放送協会「自動車の将来」をもとに NRI 作成

しかしヨーロッパ諸国がそれに対して関税の引き上げをやってきたので、対抗するためにアメリカは直接ヨーロッパに出て行っていく。ドイツ、イギリス、フランスに出て行って、フォード、GMが現地生産するという戦略で対応したわけです。

ヨーロッパの自動車会社は、標準車種ではなくて製品を多様化して、ヨーロッパから北米あるいは発展途上国に輸出していった。そこでフォルクスワーゲンがマルクがどんどん高くなっていったとてもドイツでつくって輸出したのでは合わなくなったので、アメリカに工場をつくったり、ブラジルにつくったりしてやっているわけです。皆さん方がいまだに愛顧していらっしゃる例のカブトムシは、ドイツのフォルクスワーゲンではもうつくっていないくて、南米のブラジルに全部移しました。これはマルク高がきっかけです。

それに対して日本は、そのどれでもない。日本でつくって世界中に輸出したわけですが、決め手はコストです。TQC、かんぱん方式、生産システムのユニークな開発で、どこの国にもないようなものを行ったわけです。コストだったら負けない。しかし、いかんせん輸入規制が世界中に広がってきたので、日本でつくったのではだめ。外に行かなきゃいけない。このようにヨーロッパと比べても、アメリカと比べても、日本の自動車の国際化の理由と展

図表 III-5 自動車の海外生産計画



(出所) NRI

開の仕方は違います。

日本の自動車会社はすでに外国の会社と多面的な提携をしてやっています。マツダがフォードとやり、日産も各国と提携しています。

自動車についてどのぐらい今後海外生産が進むかということですが、図表Ⅲ—5をご覧くださいと、86年までが実績で、今年87年は106万台が海外で生産される。1990年の予定では218万台。現在日本の生産は1000万台ですから、約10%はすでに海外生産になっているのですが、90年には20%を超えるということですよ。

考え方としては、本田をはじめ国内ではほとんど増産はない。現状を維持すればいいほうで、増えるのはすべて海外だというふうにお考えいただきたいと思います。

いろいろな国際化があるのですが、図表Ⅳ—1をご覧くださいなのです。冒頭の日本企業の国際化として、点、線、面、そして究極の立体的国際化のやり方として、いろいろあるでしょうが、そこで見たいのは、日本の製造業の平均は海外子会社と親会社との貿易がたいへん多い。つまり輸出が多い。しかし海外売上対海外生産の比率では23%ですが、日本で作って外国へ売るというパターンです。

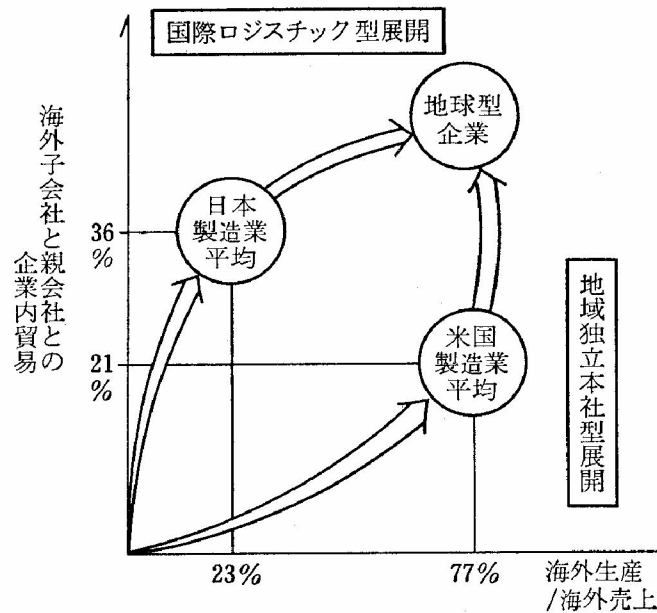
アメリカの製造業の平均は、外国で作って外国で売るという現地化が進んでいます。今後望まれるのは、真ん中ですよ。アメリカ型でもないし、日本型でもない。地球型というのは、その両方とも多いという会社が望まれるわけです。

(2)に代表的企業の戦略の類型として、国際ロジスチック型、バランス型、地域独立本社型と3通りありまして、例としていちばん上の国際ロジスチック型というのは松下型。バランス型はリコーその他、地域独立本社型は本田型である。ここに書いた会社は全部国際化ということでは日本の中ではたいへん優れた会社です。しかし、少しずつアプローチの仕方が違うということです。

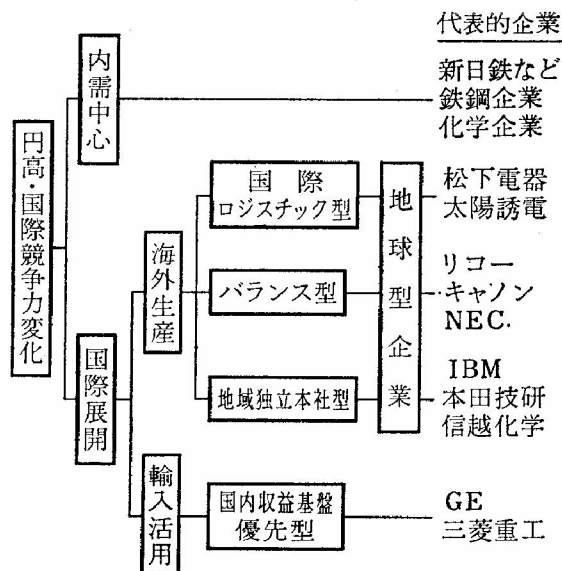
その上に内需中心と書いてありますが、新日鉄などで、内需の開拓で今後とも展開していく会社もあります。図表Ⅳ—2で申し上げたいのは、シェアを高い商品を開発しなければならない。そうすれば年間の売上高が1000億、2000億といった中型であっても、世界中で負けない。ということは、大企業でなくて中堅企業でも、1000億や500億の商品はできるわけですから、中堅

図表 IV-1

(1) 地球型企業を目指す日米企業のアプローチ



(2) 代表的企業の戦略の類型



(注) 横軸は、日本(米国)企業の海外生産高÷海外売上高(%)。
縦軸は、日系(米系)海外法人の日本(米国)への輸出入÷生産高(%)。

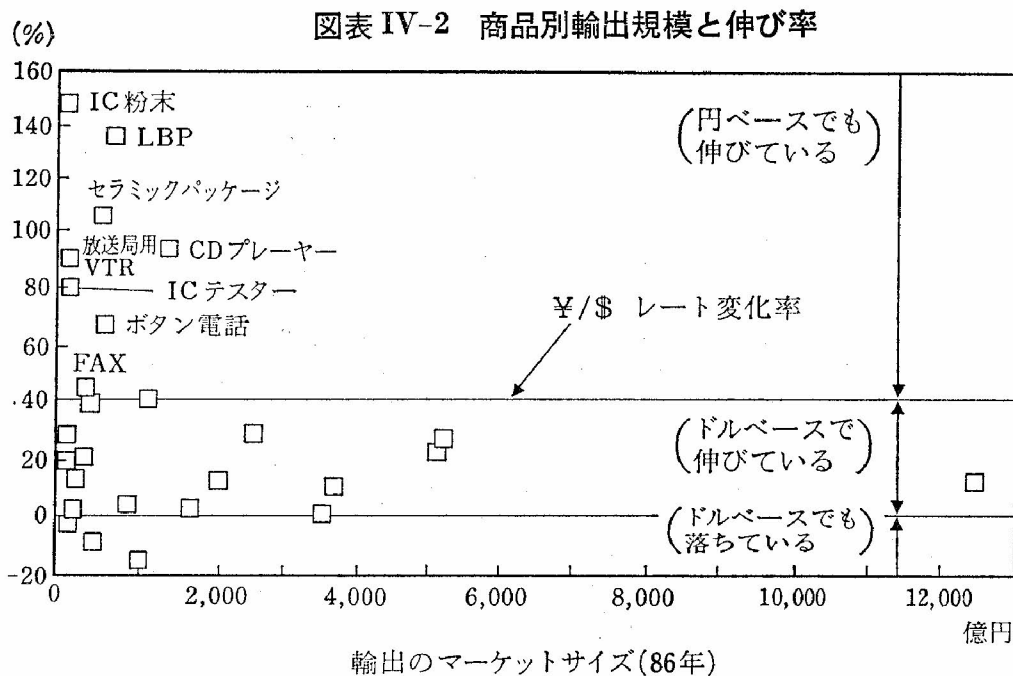
(出所) 日本：通商白書，昭和61年度版。米国：Survey of Current Business. 86年1月号。

企業でも世界シェアを高めることはできる。そういう会社がたくさんあるということです。

松下型というのはどういう会社かといいますと、本社があり、生産拠点がアメリカ、東南アジア、欧州にある。そこで輸出をしたり、生産をしたりしているわけですが、松下型の特色はアジア発展途上国の生産力を活用する分業体制ということです。

たとえばアメリカで売っているカラーテレビは、日本から材料のプラスチックとか金属を東南アジアに出し、そこで部品にする。これをメキシコに送りプリント基板に組み立てて、最後にアメリカで最終組立をする。そしてアメリカで売る。それぞれの国の特色を考え、輸送費などいろいろ考えて、材料を輸出し、東南アジアで部品にして、プリント基板をメキシコで完成し、アメリカに行って組み立てて、そこで売るというように、世界中の生産力の特色を全部うまく利用するという格好です。

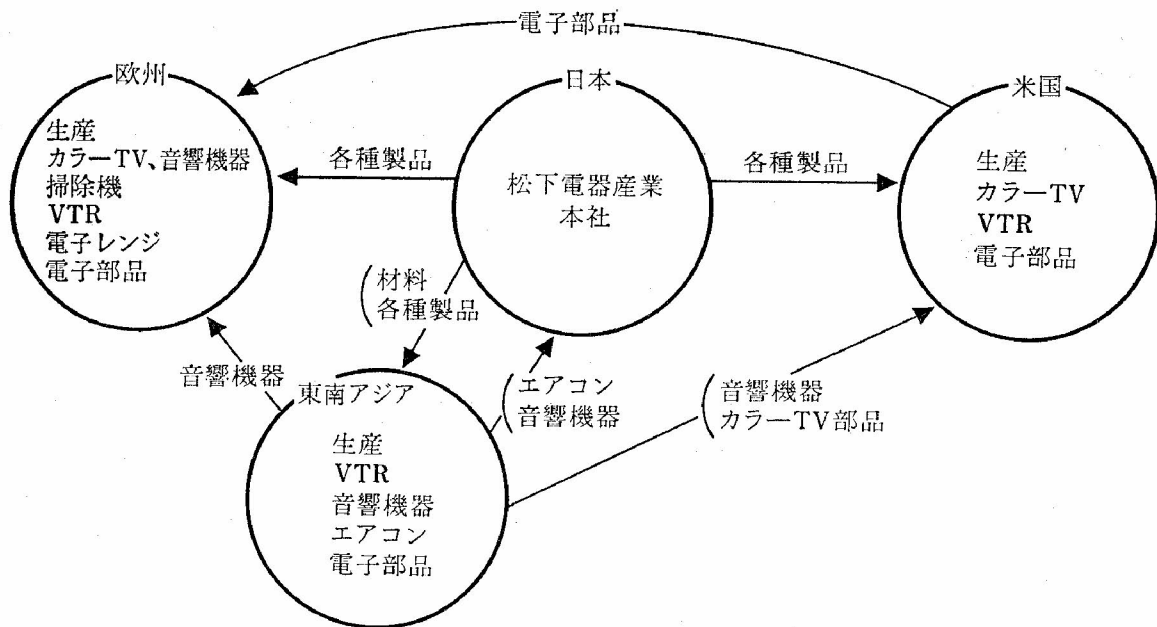
これに対して本田技研型ですが、本田技研は最初に二輪車で世界一になり、二輪車のアメリカ生産をまず仕上げ、その経験から四輪車のアメリカ生産をやってきた。つまり市場のあるところ、売れるところで生産する。アメリカ



(注) 伸び率はドルベース

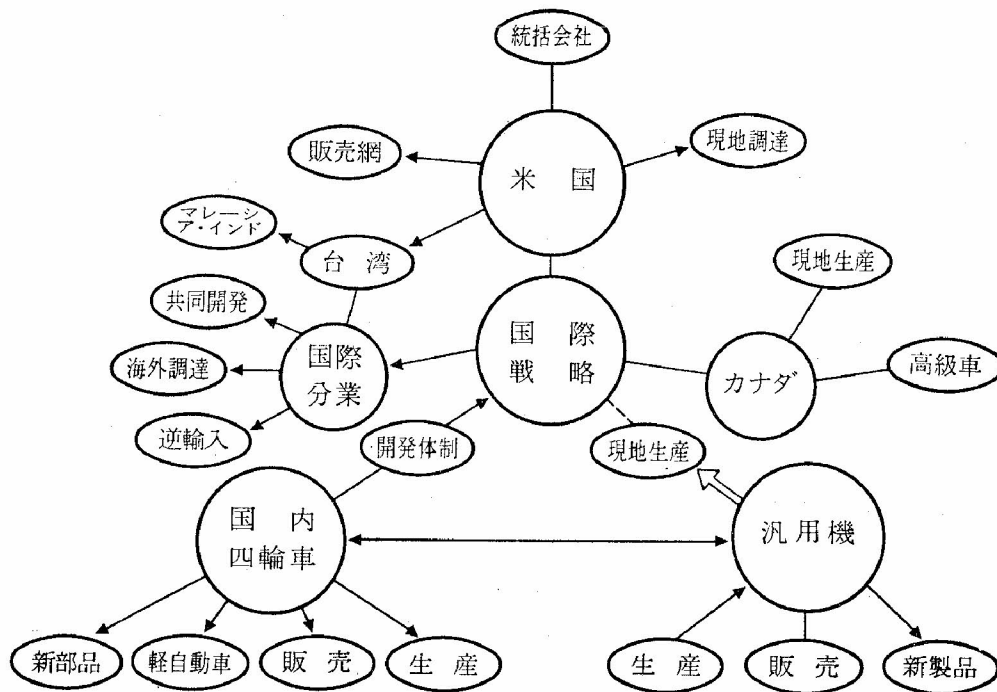
(出所) NRI

図表 IV-3 松下電器産業の海外生産図



(出所) NRI

図表 IV-4 本田技研工業の中期戦略



(出所) NRI

で二輪車が売れるならば、アメリカでつくる。四輪車がアメリカで売れるなら、アメリカでつくる。

最近ではたいへんうまくやっているのですが、台湾には日本から自動車輸出することはできない。制限されています。そこでアメリカでつくって台湾へ輸出する。あるいはアメリカでつくったものを日本へ輸入するという戦略も行っています。

究極の国際化は、松下型か、本田型か、どちらでもいいです。松下型は生

図表 IV-5 主要精密・光学メーカーの比較

	決 算 期	経常利益 (億円)	前年比 (%)	輸出比率 (直近実績)
リ コ ー	87.3	186	-28	31
キ ャ ノ ン	86.12	132	-69	74
日 本 光 学 工 業	87.3(推)	30	-58	50
オ リ ン パ ス 光 学 工 業	86.10	49	-40	65
ミ ノ ル タ	87.3(推)	90	-26	73
旭 光 学	87.3(推)	-25	—	54

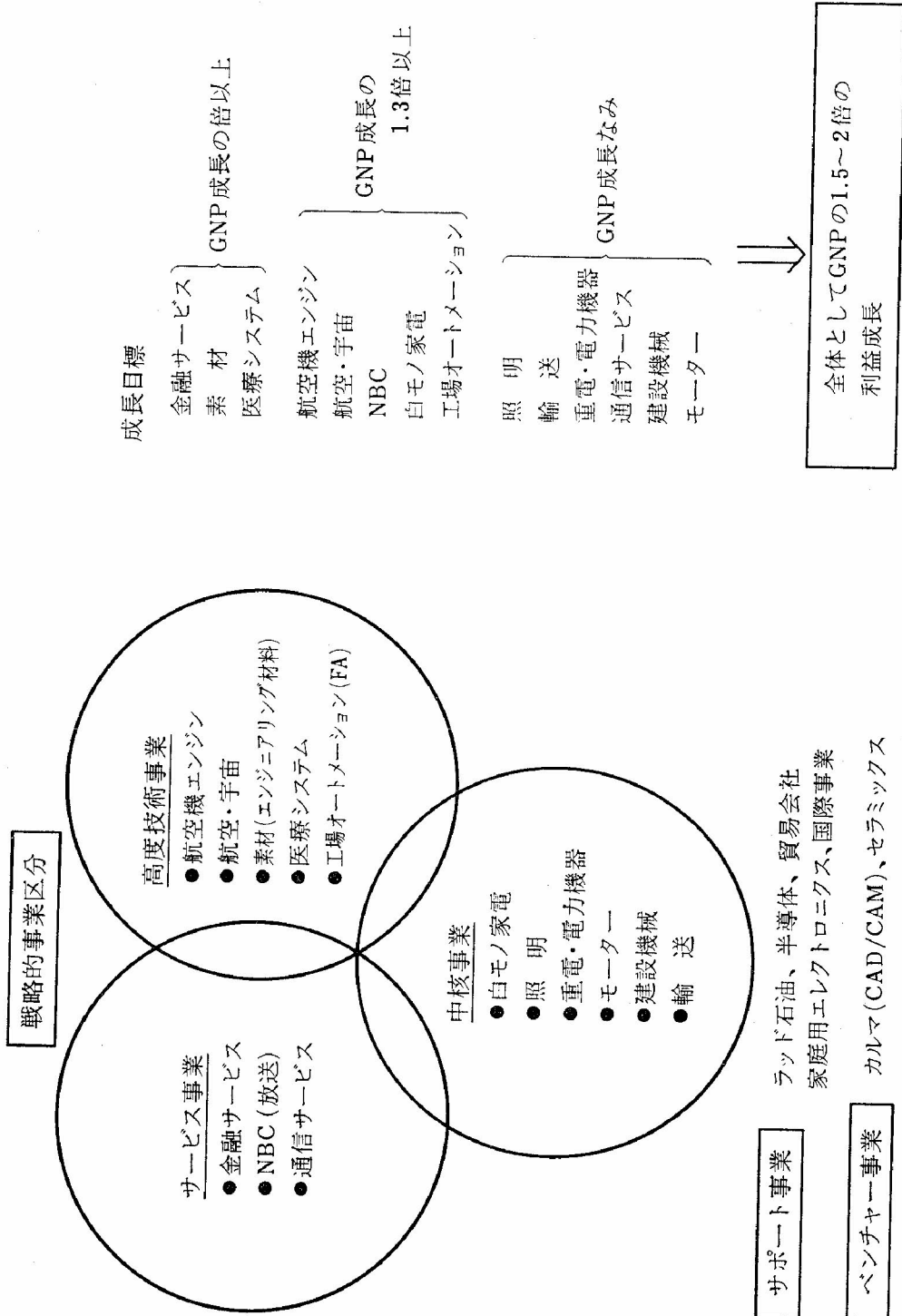
(出所) 各社有価証券報告書より NRI 作成

図表 IV-6 リコーの海外在庫

地 域	内 容
米 国	87年内メドに PPC. Fax を増産へ。 87年4月より米統合子会社設立。 90年までに PPC 用消耗品生産倍増。
欧 州	87年秋より PPC 2,500台/月から 7,000台/月へ。 現地生産比率80%以上へ上昇(英国)。 86年秋より Fax 生産開始。現地生産比率 25%。 他に消耗品生産も90年までに生産伸増へ。 88年半ばより PPC 生産(仏ピーク時 4,000~5,000台/月)。
NICs	台湾リコーで中級カメラ生産。 86年より 8万台/月から12万台/月へ拡大。

(出所) NRI

図表 IV-7 GE の事業展開



(出所) GE 社資料より NRI 作成

産力をうまく活用する。本田型は市場中心です。

この二つを組み合わせたかたちが IBM です。経営資源の人・物・金・技術・販売力はどこでもいい。いちばん利用しやすいところから調達して、いちばん売りやすいところで生産する。完全に国境はない。一つの国の中と同じように世界を活用する。これが最後の姿ですが、こういう企業がいっぱい出はじめています。

《韓国自動車》

図表 V-1 オリンピック前夜の日韓経済比較

	韓 国 (1984年)	日 本 (1963年)
1人当り GNP (ドル)	1,998	2,316
投 資 率 (%)	29.9	32.2
国 内 貯 蓄 率 (%)	27.4	31.1
海 外 貯 蓄 率 (%)	2.3	1.1
経常収支/GNP (%)	△ 1.7	△ 1.1
輸 出/GNP (%)	38.5	9.6
<産業別GDP構成>		
1 次 産 業 (%)	16.4	11.7
製 造 業 (%)	28.4	34.1
重化学工業化率 (%)	57.1	59.9
R&D費/GNP (%)	1.2 ('83)	1.33 ('62)

(出所) 自動車問題研究会資料

図表 V-2 自動車産業のウエイト

	韓 国			日 本			台 湾
	1983	1990	2000	1960	1965	1983	1979
自動車生産額/GNP	1.31	2.9	4.2	1.8	2.2	2.3	—
自動車生産額/製造業生産額	3.64	6.6	8.6	5.6	7.5	10.8	6.3
自動車輸出額/輸出額	0.67	3.3	5.3	2.4	5.1	21.9	6.3
自動車従業員数/製造業従業員	1.8	—	—	3.3	4.2	6.6	5.4

(出所) 経済企画院「鉄工業統計調査報告書」などに基づき NRI 作成。予想は KIET。

図表 V-3 日韓自動車産業の発展比較

	1960	1961	1962	1963	1964	1965
日 本						
生産台数(千台)	482	814	991	1,284	1,702	1,876
自動車1台当り人口(人)	69.0	48.0	34.9	25.6	19.5	15.6
1人当りGNP(ドル)	1,763	1,996	2,117	2,316	2,592	2,697
韓 国						
生産台数(千台)	221	265	378	601		
自動車1台当り人口(人)	50.9	42.8	36.8	31.4		
1人当りGNP(ドル)	1,884	1,998	2,032	2,274		

(資料) 日本銀行「経済統計年報」, 「外国経済統計年報」, 日産自動車「自動車産業ハンドブック」

日本自動車工業会「主要自動車統計」, 経済企画庁「国民所得統計年報」昭和50年版。「国民経済計算年報」昭和61年版, 韓国総務庁「住民基本台帳人口移動報告年報」昭和60年。

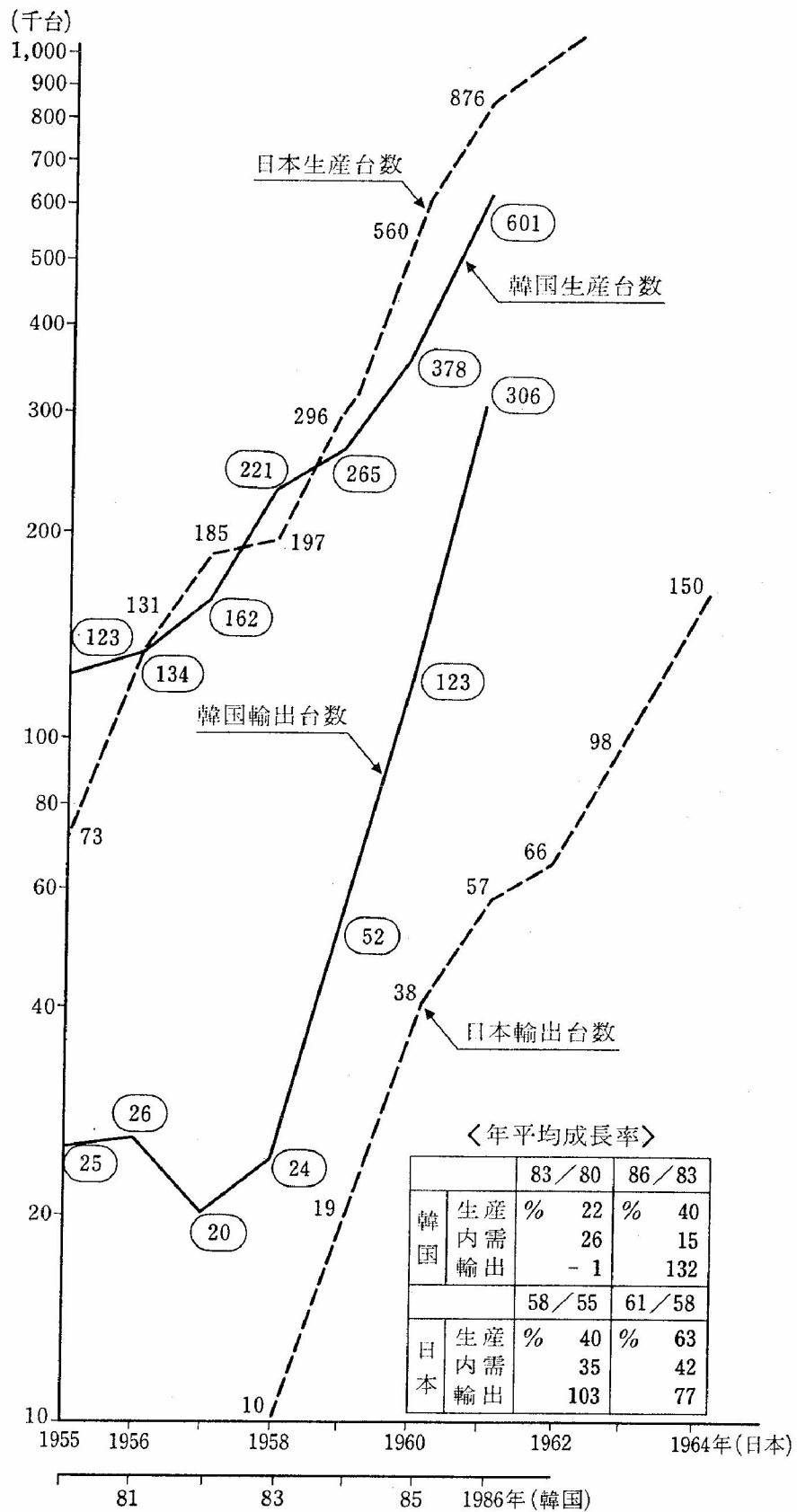
(出所) 自動車問題研究会資料

図表 V-4 自動車産業の需給推移と見通し (千台, %)

	1970	1983	1984	1985	1986	1987 (予)	1990 (予)	2,000 (予)	年平均伸び率			
									83/70	87/84	90/87	2000/90
生産	29	221	265	378	601	900	1,285	2,633	16.9	42.8	20.1	12.7
内需	22	199	210	246	288	346	500	1,568	8.4	15	13.2	12.8
輸出	—	25	52	123	306	551	756	1,110	—	118	44.8	12.8
輸出比率	—	11.3	19.6	32.5	50.9	61.2	58.8	42.2	—	—	—	—

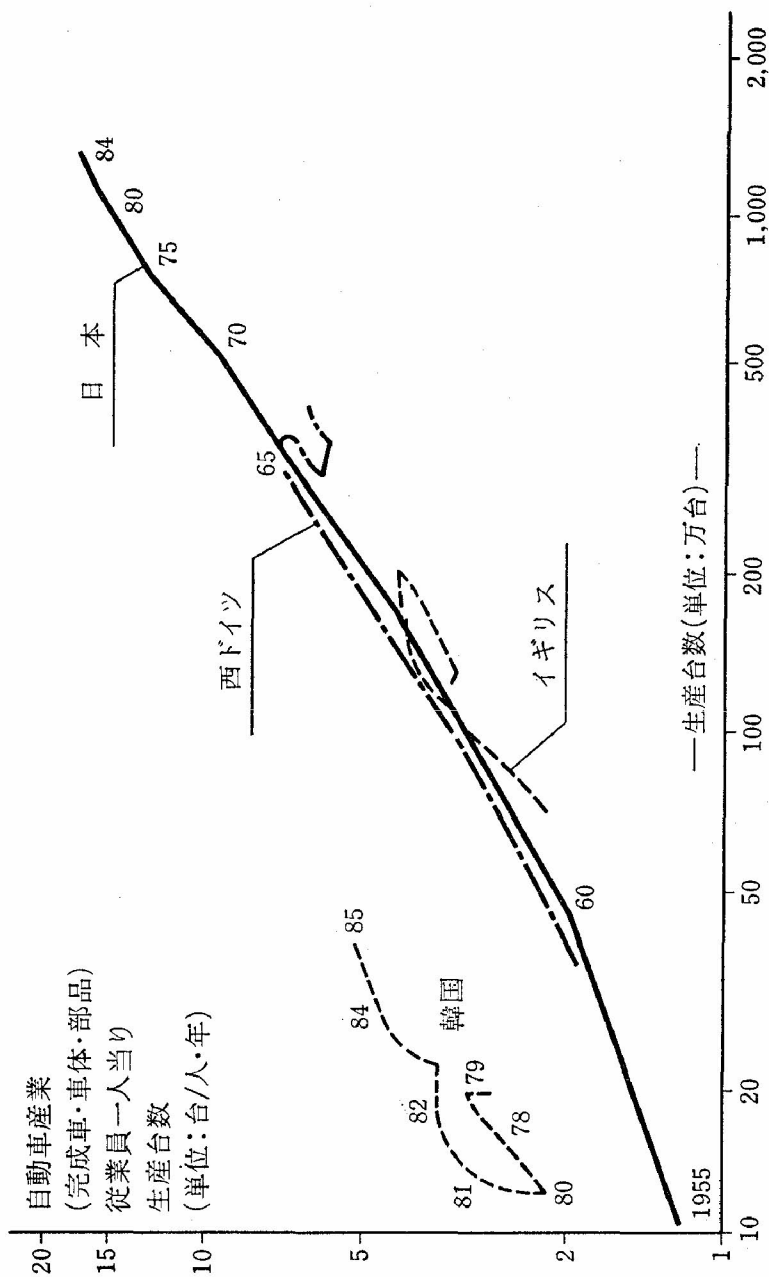
(出所) 韓国産業研究院, 自動車工業協同組合

図表 V-5 韓国・日本の自動車産業台数推移



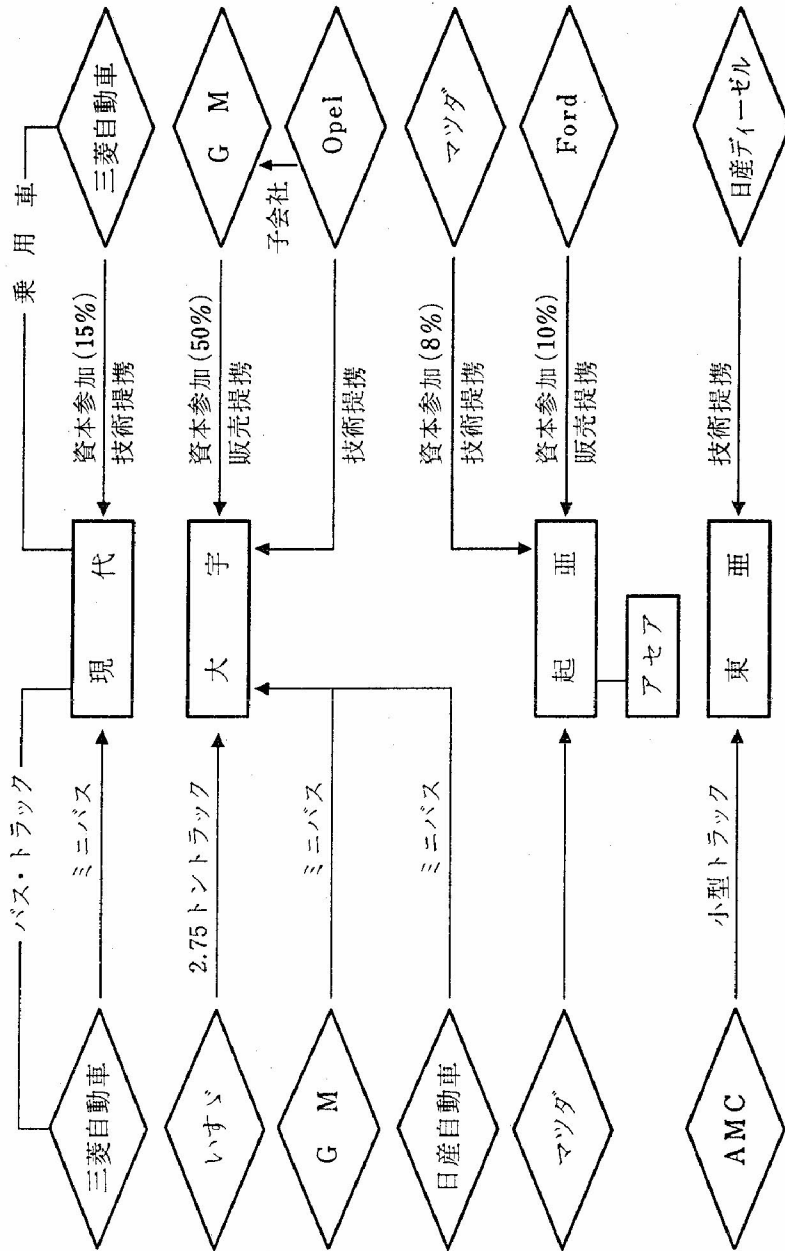
(出所) NRI

図表 V-6 生産規模と生産性



(出所) U.K. Abstract. Statistisches Jahrbuch. 工業統計表, 自動車生産統計, 企業経営調査 (韓国) より NRI 作成。

図表 V-7 自動車メーカーの海外メーカーとの提携状況



(出所) 韓国自動車工業協同組合

図表 V-8 日本からの自動車部品輸出伸率
(87年1月～5月の前年同期比)

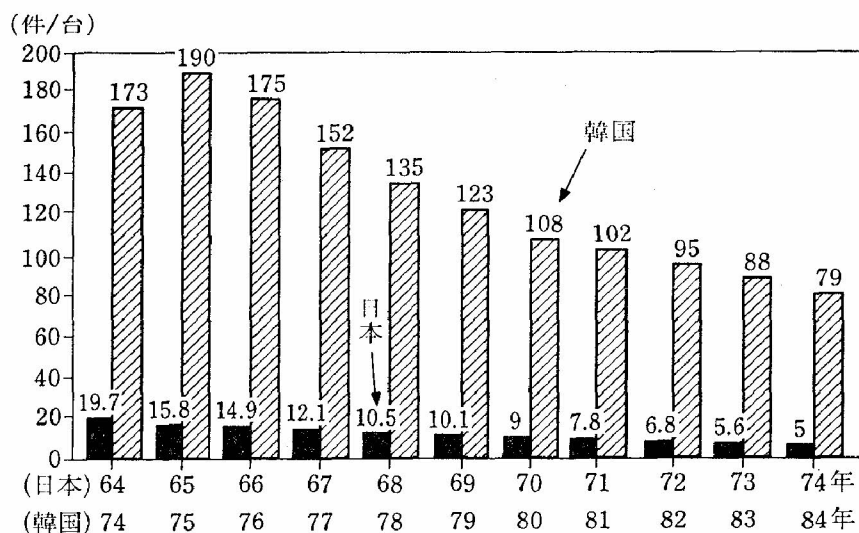
(単位：%)

	全地域向け		韓国向け		米国向け	
	数 量	単 価	数 量	単 価	数 量	単 価
エ ン ジ ン 部 品	28.5	11.5	-70.9	-5.4	36.7	11.6
内 燃 機 関 部 品	3.6	17.4	43.9	30.7	-0.1	16.0
板バネ・ブレーキ	20.3	-7.5	(193) 倍	5.4	19.8	8.4
照 明 部 品	-1.2	14.3	66.1	-30.0	19.3	7.2
その他四輪車部品	20.3	12.6	28.5	47.6	13.9	18.3
二 輪 車 部 品	0.7	15.9	0.1	8.6	4.9	-1.1
自動車部品合計	18.4	20.7	(38.4)	(27.2)	15.0	8.1

(注) 数量は kg で統一した。また、単価はドルベースでの増減率

(出所) 日本貿易月表に基づき NRI 作成

図表 V-9 自動車万台当たり死亡事故
(現在の韓国と10年前の日本の比較)



(注) 日本の死者とは事故発生後24時間以内の死者をいう。韓国については基準不明。

(出所) 韓国交通年鑑、自動車産業ハンドブックに基づき NRI 作成